

# INTESYS S.R.L.

Sede in VERONA VIA ROVEGGIA 122/A  
Capitale sociale Euro 52.000,00 i.v.  
Registro Imprese di Verona n. 02601270230 - C.F. 02601270230  
R.E.A. di Verona n. 249004 - Partita IVA 02601270230

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2022

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2022 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

### ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società opera prevalentemente nel settore dell'Information & Communication Technology quale Partner delle aziende che voglio Trasformare la relazione con i propri utenti e clienti attraverso nuovi ed innovativi Servizi Digitali. Nel corso del 2022 ha rafforzato la propria identità di "Partner per la Digital Transformation" in grado di Progettare, Sviluppare e Promuovere progetti applicativi complessi orientati a generare valore per le aziende clienti con impatto sui processi e sulle strategie di business.

Si è consolidata una metodologia di Analisi e di Design dei processi e delle soluzioni, incentrata sui bisogni dell'utente, che la società mette a disposizione dei propri clienti come strumento di definizione degli obiettivi, delle specifiche e delle attività necessarie per il loro raggiungimento.

La Società è strutturata per realizzare nella loro completezza progetti complessi di Trasformazione Digitale occupandosi infatti della progettazione e sviluppo delle interfacce e delle componenti di front end, dello sviluppo di applicazioni software e realizzazione di progetti di integrazione applicativa, consulenza ed implementazione delle architetture "a servizi" necessarie, servizi di supporto al controllo delle architetture e delle applicazioni, realizzazione di portali, progettazione e sviluppo di APP Mobile, UX design e progettazione grafica, sviluppo di progetti di eBusiness, eCommerce e Marketing Digitale.

Intesys ha impostato la propria organizzazione per distinguersi sul mercato di riferimento come azienda orientata a fornire soluzioni software con tecnologie di avanguardia a supporto delle organizzazioni aziendali.

I ricavi "tipici" dell'esercizio 2022 sono in sensibile crescita rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'incremento della progettualità principalmente sui clienti già acquisiti e parzialmente su nuovi clienti.

I costi sono cresciuti in misura equivalente agli incrementi dei ricavi, in particolar modo quelli del personale che nel corso del 2022 è cresciuto ulteriormente rafforzando strutturalmente l'organico. Per far fronte alla crescita importante del volume di lavoro e della dimensione dei progetti, l'azienda è comunque ricorsa, su alcuni progetti e in modo puntuale, a risorse esterne.

Il costo del venduto è cresciuto rispetto ai livelli del precedente esercizio. Si segnala anche un

incremento dei costi dell'energia, soprattutto nel secondo semestre.

La società ha mantenuto un'organizzazione del lavoro flessibile con l'utilizzo dello smart working, prestando una grande attenzione ai temi della sicurezza e salute dei dipendenti e collaboratori, superando così le situazioni dovute al perdurare dell'emergenza COVID19.

Il risultato finale dopo le imposte è in crescita rispetto a quello del precedente bilancio.

Importante evidenziare la trasformazione in Società Benefit avvenuta il 28/06/2022

Dopo la chiusura dell'esercizio è continuata con regolarità la commercializzazione, la gestione delle partite creditorie e debitorie, il funzionamento delle strutture aziendali.

L'azione commerciale è continuamente rivolta al consolidamento dei clienti acquisiti ed alla selezione di progetti qualificanti: per innovazione, fatturato e potenzialità, confermando l'orientamento della società ad operare con clienti "mediograndi" e "grandi" che mostrano propensione all'investimento in tecnologia per l'ottimizzazione dei propri processi e del proprio core business, nell'ottica di incrementare efficienza, efficacia e governance.

## SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	2.290.224	-176.440	2.113.784
Attivo circolante	2.512.299	755.451	3.267.750
Ratei e risconti	92.285	-9.007	83.278
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.894.808</b>	<b>570.004</b>	<b>5.464.812</b>
Patrimonio netto:	1.867.073	117.859	1.984.932
- di cui utile (perdita) di esercizio	76.469	116.390	192.859
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR	1.009.559	184.433	1.193.992
Debiti a breve termine	1.472.690	27.070	1.499.760
Debiti a lungo termine	316.877	-131.876	185.001
Ratei e risconti	228.609	372.518	601.127
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.894.808</b>	<b>570.004</b>	<b>5.464.812</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	5.573.965		6.647.787	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	64.960	1,17	57.400	0,86
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	79.761	1,43	116.506	1,75
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.006.621	36,00	2.439.622	36,70
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.552.543</b>	<b>63,73</b>	<b>4.149.059</b>	<b>62,41</b>
Ricavi della gestione accessoria	91.048	1,63	124.577	1,87
Costo del lavoro	3.091.355	55,46	3.643.865	54,81
Altri costi operativi	55.173	0,99	49.621	0,75
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>497.063</b>	<b>8,92</b>	<b>580.150</b>	<b>8,73</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	284.347	5,10	268.804	4,04
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>212.716</b>	<b>3,82</b>	<b>311.346</b>	<b>4,68</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-9.670	-0,17	-9.632	-0,14

<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>203.046</b>	<b>3,64</b>	<b>301.714</b>	<b>4,54</b>
Imposte sul reddito	126.577	2,27	108.855	1,64
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>76.469</b>	<b>1,37</b>	<b>192.859</b>	<b>2,90</b>

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto dell'Indebitamento finanziario netto; il prospetto, predisposto in base agli Orientamenti ESMA, evidenzia la composizione dell'indebitamento finanziario; un valore negativo indica una situazione in cui le attività finanziarie sono superiori alle passività finanziarie.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	622.753	202.153	824.906
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C) Altre attività finanziarie correnti	38.116	7.200	45.316
Altre attività a breve			
<b>D) Liquidità (A+B+C)</b>	<b>660.869</b>	<b>209.353</b>	<b>870.222</b>
E) Debito finanziario corrente	488.498	-216.905	271.593
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente			
Altre passività a breve			
<b>G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>488.498</b>	<b>-216.905</b>	<b>271.593</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>-172.371</b>	<b>-426.258</b>	<b>-598.629</b>
I) Debito finanziario non corrente	220.877	-119.876	101.001
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
<b>L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>220.877</b>	<b>-119.876</b>	<b>101.001</b>
<b>M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)</b>	<b>48.506</b>	<b>-546.134</b>	<b>-497.628</b>

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	824.906	15,09
Liquidità differite	2.526.122	46,23
Disponibilità di magazzino		
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>3.351.028</b>	<b>61,32</b>
Immobilizzazioni immateriali	290.128	5,31
Immobilizzazioni materiali	1.248.889	22,85
Immobilizzazioni finanziarie	574.767	10,52
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>2.113.784</b>	<b>38,68</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>5.464.812</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	2.100.887	38,44
Passività consolidate	1.378.993	25,23
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>3.479.880</b>	<b>63,68</b>
Capitale sociale	52.000	0,95
Riserve e utili (perdite) a nuovo	1.740.073	31,84
Utile (perdita) d'esercizio	192.859	3,53
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>1.984.932</b>	<b>36,32</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>5.464.812</b>	<b>100,00</b>

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,82	0,94	
Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio				
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	1,39	1,59	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,62	2,75	
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto				
<b>Elasticità degli impieghi</b>	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	53,21	61,32	
Attivo circolante ----- Capitale investito				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	1,62	1,75	
Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	1,80	1,82	
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio				
<b>Rotazione dei debiti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	33	40	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio				
<b>Rotazione dei crediti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	121	128	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio				

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Indice di durata del magazzino - merci e materie prime</b>	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Consumi dell'esercizio				
<b>Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti</b>	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio				
<b>Quoziente di disponibilità di</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,53	1,59	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
<b>Quoziente di tesoreria</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,53	1,59	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	1,46	2,59	
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.				
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	3,82	4,68	
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.				
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	4,35	5,70	
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.				
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	4,10	9,72	
Risultato esercizio ----- - Patrimonio Netto				

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

Si attesta che l'azienda, pur non esistendo obblighi particolari in relazione all'attività svolta, effettua politiche attive per abbassare l'impatto ambientale delle proprie attività produttive. In particolare,

oltre alla grande attenzione prestata all'acquisto di prodotti sussidiari non inquinanti ed alla raccolta differenziata dei rifiuti, è stato selezionato un contratto di fornitura di energia elettrica prodotta esclusivamente da fonti rinnovabili.

L'azienda è da anni dotata di un impianto fotovoltaico installato sul lastrico solare di proprietà per la produzione di energia in autoconsumo.

## **CONTENZIOSO AMBIENTALE**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

## **INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE**

---

Intesys al 31.12.2022 conta su un organico di 74 dipendenti. Oltre il 67% è laureato.

Il tasso di presenza femminile è del 26% (pari a 19 unità). L'età media dei dipendenti operativi in azienda al 31.12.2022 (con esclusione degli amministratori) è di 39 anni.

## **SICUREZZA**

---

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

## **INFORTUNI**

---

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

## **CONTENZIOSO**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

## **DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA**

---

Non ci sono particolari segnalazioni di rischio derivanti dalle linee di business che la società sta sviluppando, pur in presenza di una forte competizione nel mercato dei servizi su cui opera la Società. Il management della società ha posto molta attenzione nella fidelizzazione di clienti attraverso il mantenimento di elevati livelli di servizio ed alla capacità di risposta alle nuove richieste attraverso una acquisizione di nuove competenze; è stata inoltre meglio focalizzata l'attività marketing e commerciale. Il numero e l'entità delle commesse sono tali da far prevedere il raggiungimento dei risultati prefissati dagli amministratori.

Importante segnalare i rischi di rallentamento dovuti alla situazione di incertezza dei mercati dovuta al conflitto in Ucraina, alla crescita dell'inflazione ed alla conseguente azione delle Banche Centrali di incremento dei tassi. Questo potrebbe determinare una riduzione degli investimenti da parte dei clienti, con la posticipazione nell'avvio di progetti già oggetto di trattativa con i clienti stessi.

L'effetto congiunturale insiste solo parzialmente sulla situazione finanziaria, con impatti sui tempi di pagamento di parte della clientela. Anche su questo aspetto il management ha posto particolare attenzione, puntando sulla correttezza di rapporti con i propri clienti ed una puntuale gestione amministrativa. La solidità finanziaria aziendale, resa possibile grazie al mantenimento dei capitali in azienda da parte della compagine societaria e ad un ottimo rating bancario, fornisce le sufficienti garanzie per il raggiungimento degli obiettivi prefissati dagli amministratori.

## **INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS**

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

La società, ha capitalizzato alcune specifiche attività di sviluppo di nuove componenti software e di piattaforme indispensabili per la propria organizzazione.

Al fine di garantire ad Intesys un vantaggio competitivo dato dalla conoscenza ed esperienza in settori tecnologicamente avanzati in campo informatico e consulenziale, anche nel corso del 2022 si sono comunque intraprese una serie di attività di sperimentazione, approfondimento, sviluppo di prototipi. E' stata data molta importanza alle attività di formazione, auto-formazione, condivisione di competenze ed expertise, per continuare a garantire all'azienda la possibilità di seguire e anticipare i trend tecnologici e di mercato.

## **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE**

La società ha posto in essere normali operazioni di natura commerciale con le società controllate.

In relazione ai rapporti con la società controllata Intesys Networking Srl nel corso del 2022, sono proseguiti i rapporti di collaborazione commerciale per la fornitura di soluzioni complete ai propri clienti e rafforzate le sinergie. In particolare alla citata controllata la società ha fornito consulenza professionale specifica, oltre agli uffici ed all'outsourcing delle funzioni amministrative, mentre da essa ha acquisito tutti i servizi di connettività Internet, gestione degli apparati di rete e della sicurezza informatica, outsourcing dell'infrastruttura informativa e gestione sistemistica, outsourcing dei servizi di gestione tecnica.

Con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

<b>Descrizione</b>	<b>Intesys Networking Srl</b>
Debiti finanziari	0
Crediti finanziari	2.116
Debiti commerciali	120.356
Crediti commerciali	106.140

Descrizione	Intesys Networking Srl
Ricavi	128.982
Costi	562.128
<b>TOTALE</b>	

## **INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comuniciamo che la società esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della società controllata Intesys Networking Srl.

## **AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI**

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, art. 2428 c.c., comuniciamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

L'analisi del conto economico del primo trimestre 2023 evidenzia un calo dei volumi di vendita, ma un sostanziale equilibrio del piano di ricavi rispetto al pari periodo del 2022 grazie anche ai progetti in fase di lavorazione la cui fatturazione avverrà con le consegne dei prossimi mesi.

I progetti di grosse dimensioni consentono il raggiungimento di un trend positivo e la piena occupazione delle risorse aziendali almeno per i primi due trimestri. Tale elemento sicuramente positivo, dovrà essere consolidato nel corso dell'anno mediante l'acquisizione di nuovi progetti e la manutenzione degli esistenti.

Resta alta l'attenzione sulla situazione di mercato e sul rallentamento in generale dell'economia per gli effetti delle spinte inflattive e dell'aumento dei tassi di interesse, che possono avere un impatto sulla capacità di investimento delle aziende.

## **ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01**

La società è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01, comprensivo di un Codice Etico, il cui funzionamento è monitorato da un Organismo di Vigilanza.

Verona, 31 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Antonio Villani