

POLIMODA



BILANCIO CONSUNTIVO 2020/2021

Firenze, 28 ottobre 2021

INDICE

SOCI E CARICHE SOCIALI	5
1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	6
1.1 INTRODUZIONE	6
1.2 COMMENTI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	6
1.2.1 ANDAMENTO ISCRIZIONI.....	6
1.2.2 ATTIVITÀ DIDATTICHE.....	6
1.2.3 PROMOZIONE, EVENTI E AWARD	6
1.2.4 INNOVAZIONE TECNOLOGICA	7
1.2.5 NUOVI SPAZI PER LA DIDATTICA.....	7
1.3 INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE	7
1.4 INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON IL PERSONALE	7
1.5 FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	8
1.6 EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	8
1.7 PRIVACY	8
1.8 COSTI DELLA SICUREZZA	8
1.9 INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE.....	9
1.10 INFORMAZIONI RELATIVE AL MODELLO ORGANIZZATIVO 231/2001.....	9
1.11 ASPETTI CONTABILI E FINANZIARI	10
2. PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO	11
3. NOTA INTEGRATIVA	14
3.1 CRITERI APPLICATI NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO.....	14
3.2 CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO	14
3.3 CRITERI SEGUITI NEGLI AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI E COMPOSIZIONE DI ALCUNI COSTI PLURIENNALI	15
3.4 STATO PATRIMONIALE	16
3.4.1 STATO PATRIMONIALE ATTIVO	16
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI.....	16
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	17
CREDITI VERSO SOCI PER QUOTE ASSOCIATIVE	18
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE.....	18
CREDITI VERSO ALTRI.....	18
ALTRI TITOLI E INVESTIMENTI.....	18
ATTIVITA' CORRENTI.....	18
RIMANENZE	18
CREDITI VERSO CLIENTI	18
CREDITI TRIBUTARI	19
CREDITI VERSO ALTRI.....	19
ALTRI TITOLI.....	19
DISPONIBILITA' LIQUIDE	19
RATEI E RISCOINTI ATTIVI.....	19
3.4.2 STATO PATRIMONIALE PASSIVO.....	19
PATRIMONIO NETTO	19
FONDI PER RISCHI E ONERI FUTURI.....	20
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO.....	21
DEBITI	21
DEBITI VERSO BANCHE	21
DEBITI VERSO FORNITORI.....	21
DEBITI TRIBUTARI	21
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE	21

POLIMODA

Sede legale: Via Curtatone, n.1 - 50123 Firenze

ALTRI DEBITI	22
RISCONTI PASSIVI	22
3.4.3 CONTI D'ORDINE.....	22
3.5 CONTO ECONOMICO	22
VALORE DELLA PRODUZIONE	22
COSTI DELLA PRODUZIONE.....	23
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	23
SERVIZI.....	23
GODIMENTO DI BENI DI TERZI.....	23
COSTO DEL PERSONALE.....	23
AMMORTAMENTI.....	24
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	24
PROVENTI E ONERI FINANZIARI.....	24
RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	24
IMPOSTE DI ESERCIZIO	24
RISULTATO DI ESERCIZIO.....	24
ALLEGATO 1 - RENDICONTO FINANZIARIO	25

SOCI

Camera di Commercio di Firenze
Centro di Firenze per la Moda Italiana
Città Metropolitana di Firenze
Comune di Firenze
Comune di Prato
Comune di Scandicci
Confindustria Firenze
Fondazione CR Firenze

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Ferruccio Ferragamo

Vice Presidente

Alessandro Vittorio Sorani

Consiglieri

Franco Baccani
Paolo Barberis
Riccardo Bianchi
Giacomo Cortesi
Eva Desiderio
Leonardo Lascialfari
Raffaello Napoleone
Carlo Palmieri
Roberta Pecci
Laudomia Pucci di Barsento
Giuseppe Rogantini Picco
Alberto Scaccioni
Toni Scervino
Jacopo Speranza

Collegio dei revisori

Presidente

Leonardo Focardi

Sindaci effettivi

Sandra Bianchi
Marco Seracini

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE

1.1 INTRODUZIONE

Signori Soci,

il bilancio relativo all'esercizio 2020/2021, chiude con un avanzo contabile pari a € 5.288.820, presenta un valore della produzione pari a € 21.493.528, ammortamenti per € 1.047.211, imposte di esercizio per € 1.950.644 e registra un incremento del patrimonio netto pari a € 16.148.820.

1.2 COMMENTI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

1.2.1 ANDAMENTO ISCRIZIONI

Nonostante le problematiche ancora legate all'emergenza sanitaria per il Coronavirus e rispetto alla chiusura dell'anno precedente, Polimoda ha visto un sostanziale aumento dei ricavi proveniente dalle rette di studenti che passano da euro 19.443.765 ad euro 20.819.946. Il delta di crescita è pari al 7,1%, che corrisponde ad un numero di 1.695 studenti.

La composizione geografica della provenienza degli studenti iscritti ai primi anni ed ai corsi master può essere indicata come segue: 26,11% Italia, 23,98% Europa (Italia esclusa), 12,79% Cina, 11,9% Nord America, 7,1% Sud America, 6,04% India, 3,91% Federazione Russa, 3,02% Africa, 1,78% Far East, altro 3,37%. Si nota una significativa riduzione degli studenti cinesi legata alla difficoltà di ottenere visti in uscita.

1.2.2 ATTIVITÀ DIDATTICHE

Nell'anno accademico 2020/2021 l'istituto ha continuato ad offrire una didattica in modalità ibrida al fine di consentire a tutti gli studenti che hanno avuto difficoltà legate all'ottenimento dei visti, di poter rimanere connessi con la faculty Polimoda.

La didattica online non ha impedito di svolgere le consuete attività di supporto: mentorship (tra le quali Caroline Issa, Paolo Cigognini, Marco de Vincenzo), 10 partnership (tra le quali Tod's, Bally, Ferragamo, Gucci, Richemont e Camera Nazionale Della Moda Italiana), più di 100 workshop e applied project. L'anno accademico 2020/2021 è stato caratterizzato da una forte attività partecipativa da parte della community Polimoda, fra cui il lancio di Human Poetics, Postcards From Florence, il graduation show, la presenza di Polimoda alla manifestazione di Pitti Uomo di fine giugno.

E' stata inoltre intensificata la campagna di comunicazione, spostando il focus sulla nostra community al fine di estendere la rete di contatti e creare engagement con un risultato di 52,2 mila follower organici sull'Instagram di Polimoda.

1.2.3 PROMOZIONE, EVENTI E AWARD

La pandemia da COVID 19 ha costretto alla cancellazione di importanti ed indispensabili attività quali viaggi di promozione ed eventi all'estero, la serie di guest lecture in aula magna, i Polimoda Rendez-Vous (prima del lockdown si erano ospitati personaggi come Ashley McDonnell di Google, Anita Wong, Marco Bizzarri), l'Alumni Night con relativo Polimoda Award.

E' stato però possibile riprendere l'organizzazione dei Business Links, oggi in modalità online/offline e degli Open Days sempre online/offline, intensificando inoltre le attività online grazie a numerosi webinar con Messico, Stati Uniti, Germania e Gran Bretagna.

Sono state sviluppate nuove relazioni a livello di PR con testate come Hearst e pubblicazioni indipendenti oltre a confermare le nostre posizioni con Condè Nast.

I lanci di Human Poetics, Polimoda Podcast, Tik Tok e Postcards from Florence hanno permesso di consolidare il ruolo di independent thinkers e di promotori di giovani talenti dell'istituto. Le recenti lecture con Vogue e i webinar hanno magnificato il ruolo di acceleratore culturale e sostenitore della diversità ed inclusività all'interno delle scuole di moda.

La sfilata di fine anno, la prima in presenza dalla pandemia, ha comunicato un Polimoda rinnovato, totalmente incentrato sul talento del singolo, ma anche improntato ad una forte attenzione a categorie di prodotto molto importanti per il territorio quali la maglieria e gli accessori moda.

E' stato intrapreso un nuovo percorso comunicativo incentrato sul raccontare la scuola attraverso i suoi talenti.

I progetti di Polimoda Talent, Human Poetics e Postcards from Florence hanno permesso di comunicare in modo estensivo sulla stampa locale, nazionale ed internazionale. Tra le principali testate: Vogue America, Vogue Italia, Vogue Russia, Elle, The Business of Fashion, Fashionista, WWD, Fashion United, Il Sole 24 Ore, Corriere della Sera, La Repubblica e Quotidiano Nazionale.

1.2.4 INNOVAZIONE TECNOLOGICA

Polimoda nell'esercizio 2020-2021 ha realizzato una serie di miglioramenti tecnologici sia a livello strutturale sia dei processi alla base dei servizi. Fra i più importanti a livello di struttura segnaliamo il completamento della nuova sede di Manifattura Tabacchi con l'allestimento dell'Aula Magna che è stata corredata di videoproiettore ad alta definizione con schermo di proiezione di 6 m di larghezza, da 4 telecamere e da impianto audio gestito con una vera e propria regia audio-video.

Si segnala inoltre che l'innovazione ed il miglioramento di processo vengono progressivamente estese a nuove funzioni nell'ottica di giungere ad una totale automazione delle procedure in uso. Nell'esercizio in commento le attività di maggiore rilevanza hanno riguardato l'ottimizzazione dell'orario, la digitalizzazione del processo di iscrizione degli studenti e di emissione dei contratti per i docenti con l'attivazione della firma da remoto.

Fra i miglioramenti tecnologici di minore entità, si evidenzia l'allestimento di tutte le aule con strumentazione adeguata per favorire le lezioni con studenti contemporaneamente in aula e da remoto oltre al potenziamento dei collegamenti di rete.

1.2.5 NUOVI SPAZI PER LA DIDATTICA

L'edificio 6 Manifattura Tabacchi è diventato operativo in tutte le sue parti. E' terminato l'allestimento dell'Aula Magna a Piano Terra per una capienza di 211 posti a sedere.

E' stata riconvertita l'aula M5 prima destinata alle lezioni teoriche ed adesso laboratorio fotografico con relativa implementazione delle attrezzature.

E' stato realizzato un montacarichi a compasso ad uso magazzino sottosuolo con accesso dall'attigua Piazza dell'Orologio.

1.3 INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE

L'istituto persegue politiche di smaltimento volte al riciclaggio dei rifiuti, adottando modalità operative standardizzate dirette a garantire il rispetto degli obblighi derivanti dai dettami normativi.

Nelle sedi che ospitano i laboratori (Manifattura Tabacchi e Design Lab) viene effettuato il recupero delle acque piovane. Ciò rappresenta un'attenzione per il riciclo delle risorse ambientali che si traduce anche in un risparmio di costi aziendali. Sono stati introdotti in tutte le sedi fontanelli per acqua utilizzabili da dipendenti, studenti e docenti e consegnate borracce con lo scopo di ridurre l'utilizzo di plastica.

1.4 INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON IL PERSONALE

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati incidenti che abbiano determinato infortuni gravi sul lavoro o che abbiano comportato lesioni al personale; non si sono altresì registrati addebiti in ordine a malattie professionali su

dipendenti o ex dipendenti.

Durante il presente anno accademico l'Istituto si è impegnato nel ripristinare la gestione delle relazioni sindacali che si erano rivelate problematiche in conseguenza dell'attivazione del Fondo di Integrazione Salariale durante il lockdown; a tal fine è stato sottoscritto un apposito verbale con le parti sindacali che ha sancito la chiusura definitiva dello stato di agitazione.

Nell'esercizio in commento l'Associazione ha effettuato investimenti in materia di sicurezza del personale in ottemperanza al decreto legislativo 81/2008, continuando a porre attenzione alla formazione di tutto il personale dipendente e dei preposti, nonché all'effettuazione di corsi di aggiornamento per gli addetti al primo soccorso e per gli addetti alla squadra antincendio. Visto il perdurare dello stato di emergenza sanitaria l'Associazione ha continuato a mantenere una specifica attenzione nell'adozione dei protocolli di sicurezza anti contagio Covid, in modo da rispettare tutte le misure necessarie (sanificazione dei locali, distanziamento, consegna al personale di dispositivi di sicurezza) e prestando un particolare impegno nell'informazione e nella sensibilizzazione dello staff.

1.5 FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si rilevano fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

1.6 EVOLUZIONE PREDIBILE DELLA GESTIONE

Data l'incertezza attuale che governa lo scenario economico globale non è possibile fare delle previsioni oggettive sull'andamento del prossimo esercizio. Alla data di redazione del presente bilancio a livello generale, in continuità con l'esercizio precedente e in linea con le previsioni, le vendite 2021/2022 registrano un dato consolidato annuo pari a circa 20 milioni di euro. Questo andamento positivo è comunque soggetto a variazioni in caso intervengano elementi ad oggi non prevedibili quali nuovi lockdown o limitazioni alla circolazione dei potenziali studenti.

1.7 PRIVACY

Il processo di costante adeguamento alla normativa in materia di privacy intrapreso dall'Associazione a seguito dell'entrata in vigore del GDPR - General Data Protection Regulation n. 679/2016 prosegue in linea con i principi di semplificazione e razionalizzazione della produzione documentale in essere.

La finalità è quella di garantire una maggiore armonizzazione ed efficacia delle modalità necessarie per l'esercizio dei diritti da parte degli interessati, nonché per l'adempimento degli obblighi in capo all'Associazione medesima quale Titolare del trattamento.

1.8 COSTI DELLA SICUREZZA

L'Associazione ha correttamente adempiuto alle disposizioni del D. Lgs. 81/2008 effettuando un costante monitoraggio delle attività svolte e svolgendo un'adeguata attività informativa e di formazione rivolta a dipendenti (si veda in proposito il Par. 1.4 a pag. 8) e studenti. Nell'esercizio in commento sono stati sostenuti anche oneri relativi ai presidi e dispositivi sanitari, ai materiali igienizzanti e alle attività di sanificazione previste dai protocolli anti Covid.

La seguente tabella riporta i costi sostenuti per il sistema di gestione della sicurezza.

DESCRIZIONE SPESE SICUREZZA	IMPORTO
Attività RSPP	28.300
Formazione in materia di sicurezza	18.500
Prove evacuazione	750
Manutenzione allarmi	3.500
Manutenzione ascensori	1.800
Manutenzione caldaie e impianti meccanici	6.910
DPI	1.200
Manutenzione dispositivi di sicurezza	9.680
Manutenzione impianto elettrico	4.625
Visite mediche	1.260
Verifica annuale e biennale linee vita / messa a terra	2.830
Verifica Asl ascensore	500
TOTALE	79.855

1.9 INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

Si riportano di seguito i principali rischi ed incertezze cui l'istituto è sottoposto.

In merito al generico rischio di credito si segnala l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Tale esposizione è costantemente monitorata con riferimento alla prevedibile evoluzione ed i rischi meritevoli di rilievo sono opportunamente affrontati e prudenzialmente quantificati ai fini della loro rilevazione in apposite svalutazioni in bilancio. In merito al rischio paese si rileva che solo una modesta parte dei clienti è proveniente da paesi ad alto rischio di insolvenza.

Per quanto riguarda i rischi connessi al tasso di cambio, l'azienda, nell'ambito della propria operatività internazionale utilizza per le vendite e per la maggior parte degli acquisti la valuta domestica (Euro) quale valuta contrattuale riducendo significativamente il rischio di cambio.

In merito ai rischi non finanziari, per quanto attiene in particolare l'area Information Technology, l'istituto è dotato di un servizio di Disaster Recovery per la maggior parte degli ambienti applicativi, in particolare per quelli critici per la continuità dell'operatività. In merito ai rischi legati alla compliance e al rispetto delle normative aziendali ed esterne, l'Associazione è dotata di procedure e presidi all'uopo costituiti e si avvale anche di consulenze esterne per l'implementazione e il continuo aggiornamento degli stessi.

Relativamente al rischio di mercato, l'Associazione opera in un contesto globale contraddistinto da una accesa concorrenza. A seguito della pandemia Covid le leve e i programmi relativi al miglioramento del posizionamento e allo sviluppo futuro sono in fase di aggiornamento.

Sul fronte dei rischi operativi si segnala la normativa internazionale che regola i flussi in entrata dei cittadini stranieri. L'Associazione non può agire per ridurre il rischio di non ottenimento del visto da parte degli studenti stranieri ma opera limitandone l'esposizione, che si riferisce solo a una parziale quota del mercato di riferimento. A fianco di questo rischio generico presente a regime, si è aggiunto quello della limitazione alla libera circolazione delle persone che dipende dalla legislazione dei singoli paesi.

1.10 INFORMAZIONI RELATIVE AL MODELLO ORGANIZZATIVO 231/2001

L'Associazione applica un Modello di organizzazione ex D. Lgs. 231/2001 e, in conformità alle prescrizioni in esso contenute, ha nominato il proprio Organismo di Vigilanza, al fine di garantire il rispetto del sistema organizzativo e

di controllo e la vigilanza sull'operato dei destinatari, anche attraverso il monitoraggio dei comportamenti aziendali e un'adeguata informazione continuativa sulle attività sensibili e rilevanti ai fini del Decreto.

L'Organismo di Vigilanza ha riferito che, nel corso dell'esercizio, non sono emersi indici di anomalia, fatti censurabili e situazioni di non conformità tali da integrare una violazione del Modello 231 adottato dall'Associazione. La gestione delle attività e delle risorse finanziarie è avvenuta secondo criteri prudenziali e sotto l'osservanza di rigide procedure e compatibilmente ai dettami del Codice Etico contenuto nel predetto Modello.

Si precisa infine che l'Associazione - di concerto con l'Organismo di Vigilanza - svolge una continua attività di aggiornamento del Modello, allo scopo di garantirne la rispondenza alle prescrizioni del Decreto ed alle eventuali mutate condizioni della struttura dell'Associazione medesima. L'Organo di Vigilanza relaziona annualmente al Consiglio di Amministrazione sulla propria attività ed è destinatario di eventuali segnalazioni da parte di dipendenti e soggetti esterni.

1.11 ASPETTI CONTABILI E FINANZIARI

Nonostante gli effetti della pandemia mondiale, il bilancio presenta dati sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, presentando un valore della produzione pari ad € 21.493.528; a fronte di un aumento del fatturato pari a € 1.237.564 (+6,1%), si assiste ad un aumento dei costi della produzione pari a € 1.496.347 (+11,0%), con una sostanziale tenuta della marginalità operativa rispetto al precedente esercizio.

Nel corso dell'esercizio, l'associazione si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui al D.L. n. 104/2020, con riferimento al marchio "**Polimoda**", il cui valore contabile è stato adeguato al valore di mercato per un importo pari ad € 11.000.000, attestato da perizia estimativa riferita alla data del 31/07/2021.

Per maggiori informazioni si rinvia alle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

Sul fronte della gestione finanziaria, le disponibilità liquide sono state diversificate e impegnate in strumenti finanziari di lungo e di breve periodo come negli anni precedenti, con andamenti e valutazioni che hanno risentito dell'andamento dei mercati, ottenendo comunque un buon risultato. Gran parte degli strumenti finanziari in portafoglio sono prontamente liquidabili. Il totale delle disponibilità liquide assomma a € 3.716.024.

Da sottolineare l'acquisto dell'ex area "Manifattura Tabacchi", utilizzando in parte disponibilità finanziarie esistenti ed in parte anticipo di conto corrente, come indicato in Nota Integrativa.

Per una più approfondita analisi dei flussi di cassa generati si rimanda al Rendiconto Finanziario (All. 1).

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ferruccio Ferragamo

2. PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/07/2021	31/07/2020	variazioni	variazioni %
A) CREDITI VERSO SOCI PER QUOTE ASSOCIATIVE	580.000	560.000	20.000	3,6%
B) IMMOBILIZZAZIONI				
<u>I - Immobilizzazioni immateriali:</u>				
1) Costi di impianto e di ampliamento	6.349	8.465	-2.116	-25,0%
4) concessioni, licenze, marchi, software e simili	11.439.060	379.559	11.059.501	2913,8%
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	62.173	-62.173	-100,0%
7) altre (manutenzioni su beni di terzi)	38.738	1.077.171	-1.038.433	-96,4%
Totale (I)	11.484.147	1.527.368	9.956.779	651,9%
<u>II - Immobilizzazioni materiali:</u>				
1) terreni e fabbricati	15.312.195	0	15.312.195	
2) impianti	93.407	123.279	(29.872)	-24,2%
3) attrezzature ind.li e commerciali	787.074	869.183	(82.109)	-9,4%
4) altri beni	474.519	461.735	12.784	2,8%
Totale (II)	16.667.195	1.454.197	15.212.998	1046,1%
<u>III - Immobilizzazioni finanziarie:</u>				
2) crediti:				
d) verso altri	58.888	249.815	(190.927)	-76,4%
3) altri titoli e investimenti	17.430.386	15.278.611	2.151.775	14,1%
Totale (III)	17.489.274	15.528.426	1.960.848	12,6%
Totale immobilizzazioni (B)	45.640.616	18.509.991	27.130.625	146,6%
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
<u>I - Rimanenze</u>				
4) prodotti finiti e merci	207.632	205.022	2.610	1,3%
Totale (I)	207.632	205.022	2.610	1,3%
<u>II - Crediti</u>				
1) verso clienti	2.784.935	1.989.660	795.275	40,0%
(meno) fondo svalutazione crediti	(201.568)	(466.000)	264.432	-56,7%
Totale crediti verso clienti	2.583.368	1.523.660	1.059.708	69,6%
5 bis) crediti tributari	68.088	2.229.536	(2.161.448)	-96,9%
5 quater) crediti verso altri	259.055	115.225	143.830	124,8%
Totale (II)	2.910.511	3.868.421	(957.910)	-24,8%
<u>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</u>				
6) Altri titoli	11.605.563	16.593.660	(4.988.097)	-30,1%
Totale (III)	11.605.563	16.593.660	(4.988.097)	-30,1%
<u>IV - Disponibilità liquide:</u>				
1) depositi bancari e postali	3.711.679	4.635.440	(923.761)	-19,9%
3) danaro e valori in cassa	4.345	3.858	487	12,6%
Totale (IV)	3.716.024	4.639.298	(923.274)	-19,9%

POLIMODA

Sede legale: Via Curtatone, n.1 - 50123 Firenze

Totale attivo circolante (C)	18.439.730	25.306.401	(6.866.671)	-27,1%
D) RATEI E RISCOINTI:				
- ratei attivi	3.843	2.747	1.096	39,9%
- rISCOINTI attivi	342.580	485.110	(142.530)	-29,4%
Totale (D)	346.423	487.857	(141.434)	-29,0%
TOTALE ATTIVO	65.006.769	44.864.249	20.142.520	31,0%
STATO PATRIMONIALE PASSIVO				
	31/07/2021	31/07/2020	variazioni	variazioni %
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Fondo di dotazione	332.786	332.786	0	0,0%
III - Riserve di Rivalutazione	10.670.000	0	10.670.000	
VI - Altre riserve	21.428.422	16.614.234	4.814.188	29,0%
VII - Fondo quote assoc accantonate	3.825.997	3.635.997	190.000	5,2%
IX - Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	5.288.820	4.814.188	474.632	9,9%
Totale (A)	41.546.025	25.397.205	16.148.820	63,6%
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
4) altri	1.109.132	992.979	116.153	11,7%
Totale (B)	1.109.132	992.979	116.153	11,7%
C) TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUB.				
	1.288.762	1.267.235	21.527	1,7%
D) DEBITI:				
4) debiti verso banche	6.628.783	1.254	6.627.529	528511,1%
7) debiti verso fornitori	447.793	758.471	(310.678)	-41,0%
12) debiti tributari	566.921	2.202.274	(1.635.353)	-74,3%
13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	125.794	283.804	(158.010)	-55,7%
14) altri debiti	1.266.389	2.375.779	(1.109.390)	-46,7%
- di cui entro 12 mesi	1.266.389	2.375.779	(1.109.390)	-46,7%
- di cui oltre 12 mesi	-	-	-	
Totale (D)	9.035.680	5.621.582	3.414.098	60,7%
E) RATEI E RISCOINTI				
- ratei passivi	4.957	-	-	
- rISCOINTI passivi	12.022.213	11.585.248	436.965	3,8%
Totale (E)	12.027.170	11.585.248	441.922	3,8%
TOTALE PASSIVO	65.006.769	44.864.249	20.142.520	44,9%
CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO				
	31/07/2021	31/07/2020	variazioni	variazioni %
ALTRI CONTI D'ORDINE				
- Terzi per fidejussioni ricevute	84.926	84.904	22	0,0%
Totale	84.926	84.904	22	0,0%
CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO				
	31/07/2021	31/07/2020	variazioni	variazioni %
ALTRI CONTI D'ORDINE				
- Fidejussioni di terzi	84.926	84.904	22	0,0%
Totale	84.926	84.904	22	0,0%

CONTO ECONOMICO	31/07/2021	31/07/2020	variazioni	variazioni %
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.819.946	19.443.765	1.376.181	7,1%
5) altri ricavi e proventi	673.582	812.199	(138.617)	-17,1%
Totale valore della produzione (A)	21.493.528	20.255.964	1.237.564	6,1%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	381.719	353.882	27.837	7,9%
7) per servizi	7.552.893	7.156.316	396.577	5,5%
8) per godimento beni di terzi	1.344.078	1.334.927	9.151	0,7%
9) per il personale				
a) salari e stipendi	2.716.078	2.429.487	286.591	11,8%
b) oneri sociali	916.162	815.487	100.675	12,3%
c) trattamento di fine rapporto	207.707	195.973	11.734	6,0%
e) altri costi	367.129	139.037	228.092	164,1%
Totale (9)	4.207.076	3.579.984	627.092	17,5%
10) ammortamenti, svalutazioni				
a) ammort. immobilizzazioni immateriali	325.900	506.160	(180.260)	-35,6%
b) ammort. immobilizzazioni materiali	721.311	549.886	171.425	31,2%
Totale (10)	1.047.211	1.056.046	(8.835)	-0,8%
11) Variazione rimanenze materie prime, prodotti finiti e merci	2.610	(112.567)	115.177	-102,3%
12) accantonamenti per rischi	132.754	38.031	94.723	249,1%
14) oneri diversi di gestione	453.335	218.710	234.625	107,3%
Totale costi della produzione (B)	15.116.456	13.625.329	1.496.347	11,0%
Diff. val. e costi prod. (A-B)	6.377.072	6.630.635	(258.783)	-3,9%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
16) altri proventi finanziari				
b) da titoli e investimenti iscritti nelle immobilizzazioni	180.702	326.400	(145.698)	-44,6%
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	787.666	443.301	344.365	77,7%
d) proventi diversi dai precedenti				
- ii) interessi attivi bancari	17.353	25.117	(7.764)	-30,9%
- iii) altri proventi finanziari	102.233	19.251		
Totale (16)	1.087.954	814.069	273.885	33,6%
17) interessi ed altri oneri finanziari:				
- a) oneri finanziari diversi	401.049	372.197	28.852	7,8%
- b) interessi passivi diversi	4.957	16	4.941	30881,3%
17 bis) utili e perdite su cambi	1.093	1.289	(196)	-15,2%
Totale (17)	407.099	373.502	33.597	9,0%
Totale proventi e oneri finanziari (C)	680.855	440.567	240.288	54,5%
D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE				
D18) Rivalutazioni	218.519	0	218.519	
D19) Svalutazioni	(36.982)	(280.619)	243.637	-86,8%

Totale Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D)	181.537	(280.619)	243.637	-86,8%
Risultato prima delle imposte	7.239.464	6.790.583	225.142	3,3%
20) imposte sul reddito dell'esercizio:				
- IRES	1.746.715	1.680.006	66.709	4,0%
- IRAP	203.929	296.389	(92.460)	-31,2%
Totale (20)	1.950.644	1.976.395	(25.751)	-1,3%
21) avanzo (disavanzo) dell'esercizio	5.288.820	4.814.188	250.893	5,2%

3. NOTA INTEGRATIVA

3.1 CRITERI APPLICATI NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO

Polimoda non rientra nella disciplina prevista dal D.L. n.127/91 che ha recepito la IV Direttiva CEE in tema di bilanci. La stessa direttiva è stata comunque presa come riferimento per quanto riguarda i criteri di redazione e la forma del presente documento in modo da favorire la trasparenza ed il confronto con i passati esercizi.

Il bilancio di esercizio è stato redatto con riferimento ai dettami del Codice Civile (artt. 2423, 2423 bis, 2424, 2425 2423-bis, 2423-ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter, 2426 e 2427 e 2427 bis) come modificato dal D.Lgs. 139/2015.

Sono stati effettuati, in continuità con gli esercizi precedenti, alcuni adattamenti dovuti alla natura dell'Ente e sono state applicate alcune deroghe allo scopo di favorire la chiarezza e l'intelligibilità del rendiconto. Ugualmente sono stati presi come riferimento i Principi Contabili nazionali, nonché le leggi speciali e le norme fiscali che hanno in concreto determinato i criteri di valutazione adottati e l'osservanza dei principi della prudenza dell'inerenza e della competenza nelle rilevazioni ed imputazioni dei costi e dei ricavi.

È stato evidenziato il fondo svalutazione crediti portato direttamente in diminuzione dei crediti verso clienti.

Infine la Nota Integrativa, lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, sono stati redatti in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8, del D.Lgs. n. 213/98 e dall'articolo 2423, quinto comma, del Codice Civile e tutti gli importi espressi in unità di euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a € 0,5 e all'unità superiore se pari o superiori a € 0,5.

Il bilancio consuntivo di Polimoda è soggetto a revisione legale da parte della Baker Tilly Revisi di Firenze.

3.2 CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO

I criteri applicati nelle valutazioni sono stati scelti al fine di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio, risultando conformi ai principi contenuti nel Codice Civile nonché in altre disposizioni normative.

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al loro costo di acquisto, comprensivo di IVA (per la quota parte indeducibile in base alla percentuale del pro rata applicata), degli oneri accessori di diretta imputazione, del costo di eventuali lavori incrementativi, nonché delle rivalutazioni espressamente indicate, al netto delle quote di ammortamento accantonate. Il costo di acquisto come sopra identificato, delle immobilizzazioni materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stato sistematicamente ammortizzato in proporzione al deperimento e al consumo, in modo da adeguare il valore dei beni alla residua possibilità di utilizzazione. Le quote di ammortamento sono state imputate in base ai coefficienti tabellari di cui al D.M. 31.12.1988 nella misura massima ivi stabilita, ridotta alla metà per i beni entrati in funzione nell'esercizio. I beni di valore unitario non superiore a € 516,46 sono stati dedotti integralmente. Si rileva che i coefficienti da applicare per il calcolo degli ammortamenti sono quelli che qui di seguito riportiamo:

- fabbricati 3%

- macchine elettroniche 20%
- mobili e arredi 12%
- automezzi 25%
- impianti 15%
- impianto luce e riscaldamento 15%
- impianto di allarme 30%
- centro documentazione 15%
- attrezzature ufficio 20%
- attrezzature didattiche 15%

I costi di impianto e di ampliamento, i marchi, le manutenzioni su beni di terzi, il software nonché gli altri costi pluriennali, sono stati valutati al costo sostenuto al netto delle quote di ammortamento imputate, secondo quanto previsto dall'art. 2426 n. 5) del Codice Civile.

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate secondo la loro natura in base ai principi contabili di riferimento. I depositi cauzionali e il credito verso i dipendenti per l'anticipo delle imposte sulla rivalutazione del TFR sono stati valutati al costo. Le polizze vita a capitalizzazione delle rivalutazioni sono iscritte in questa macrovoce in ossequio all'OIC n. 20, in quanto destinate a permanere durevolmente nel patrimonio dell'Associazione. I proventi finanziari maturati sulle polizze sono stati registrati tra i ricavi di esercizio con conseguente incremento delle relative immobilizzazioni finanziarie. L'Associazione ha infatti espresso palesemente nei contratti di polizza la volontà di non incassare la rivalutazione annua ma di consolidarla all'interno del capitale restando così questo definitivamente acquisito. A sostegno di questa impostazione si richiama altresì l'OIC n. 11 in base al quale la rilevazione e la presentazione delle voci deve essere effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Si ricorda infine quanto riportato negli "Orientamenti contabili in tema di bilancio delle Fondazioni di origine bancaria" predisposti dalla Commissione bilancio e Questioni fiscali dell'ACRI, la quale analizzando le immobilizzazioni finanziarie e più nello specifico le "polizze di capitalizzazione a capitale garantito", similari alle polizze vita dell'Associazione, riporta che le polizze devono essere contabilizzate al valore di sottoscrizione, dedotto di eventuali caricamenti, incrementato annualmente del rendimento maturato e certificato dalle compagnie oppure, in alternativa, del rendimento minimo garantito in polizza.

I titoli non immobilizzati sono stati prudenzialmente valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato. Le rimanenze di merci di magazzino sono valutate al costo ultimo di acquisto senza variazioni significative rispetto alla valutazione al costo corrente alla data di bilancio.

I crediti e i debiti sono valutati in base al criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, tenendo conto del valore di presumibile realizzo.

Le attività e passività monetarie in valuta sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al valore nominale.

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è calcolato in base all'anzianità raggiunta alla data del 31/07/2021, da ogni singolo dipendente in conformità alle disposizioni di legge e ai contratti di lavoro vigenti alla stessa data. Comprende le indennità da corrispondere al personale dipendente alla cessazione del rapporto, al netto della percentuale a carico del dipendente versata all'INPS, nel corso dell'esercizio, a titolo contributivo.

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza, della competenza e della sostanza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei relativi abbuoni. Per il riconoscimento dei ricavi è adottato il principio della percentuale di completamento.

Gli impegni, le garanzie, i rischi e i beni in comodato d'uso, sono indicati nei Conti d'Ordine al loro valore nominale.

3.3 CRITERI SEGUITI NEGLI AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI E COMPOSIZIONE DI ALCUNI COSTI PLURIENNALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate con il metodo diretto, senza quindi che vi sia l'esposizione del fondo ammortamento.

Si rileva, inoltre, quanto segue, anche in ossequio a quanto previsto all'art. 2427 n.3) del Codice Civile:

- i siti internet, il sistema ERP SAGE e il software in generale sono stati ammortizzati per il 33,33% e riclassificati in bilancio nella voce delle immobilizzazioni immateriali "Software";
 - I marchi sono stati ammortizzati per 1/18 del loro valore.
 - Le manutenzioni e riparazioni su beni di terzi sono state ammortizzate stanziando una quota proporzionale al periodo di durata residua dei contratti di locazione degli immobili cui si riferiscono.
- Tutto ciò in osservanza delle disposizioni del Codice Civile e delle norme tributarie vigenti.

3.4 STATO PATRIMONIALE

3.4.1 STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Di seguito, viene esposto un prospetto riepilogativo contenente le informazioni richieste dall'art. 2427, primo comma, punto 2), del Codice Civile, sulle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali e delle quote di ammortamento accantonate.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Categoria	Valore netto 2020	Incrementi Rivalutazione	Decrementi	Ammortamenti	Valore netto 2021
Spese impianto e ampliamento	-	-	-	2.116	6.349
Software	292.519	358.636	-	298.354	352.801
Marchi	87.040	11.005.155	0	5.936	11.086.259
Immobilizzazioni in corso e acconti	62.173	-	62.173	-	0
Manutenzioni su beni di terzi	1.077.171	10.854	1.029.793	19.493	38.738
Totale	1.527.368	11.374.645	1.091.966-	325.900	11.484.147

Nel corso dell'esercizio è stata effettuata la rivalutazione del marchio proprio aziendale denominato "Polimoda", avvalendosi delle disposizioni di cui al D.L. n. 104/2020, convertito in Legge n. 126/2020.

Il limite massimo della rivalutazione, ai sensi dell'articolo 110 del D.L. n. 104/2020 (giusto il rinvio all'art. 11 della Legge n. 342/2000), è stato determinato in coerenza con i valori effettivamente attribuibili al marchio, con riferimento alla sua consistenza, alla sua capacità produttiva, all'effettiva possibilità economica di utilizzazione. Il valore della rivalutazione è stato determinato facendo riferimento a una perizia estimativa redatta da esperto indipendente che ha individuato il valore d'uso del marchio oggetto di rivalutazione ricorrendo a metodi basati sui costi (metodologia dei costi di produzione) e metodo dei "tassi di royalty" (metodologia di mercato).

In relazione al metodo contabile utilizzato, Polimoda ha rivalutato il solo costo storico lordo, attribuendo il valore della rivalutazione interamente al valore del bene. In linea con l'interpretazione fornita dal punto 16 del principio contabile OIC 24, Polimoda ha prolungato di ulteriori 18 anni la vita utile del marchio in coerenza con la possibilità di estensione dei limiti temporali di efficacia della sua tutela giuridica.

Polimoda si è inoltre avvalsa della facoltà di riconoscere fiscalmente tale maggior valore (a partire dal prossimo esercizio), contabilizzando, in diminuzione della riserva di rivalutazione, l'importo pari al 3% dovuto a titolo di imposta sostitutiva.

Tale imposta verrà versata in tre rate annuali di pari ammontare come previsto dalla norma di legge, entro il termine per il versamento delle imposte sui redditi degli esercizi 2020, 2021 e 2022.

In coerenza con le disposizioni normative e con i chiarimenti forniti dall'Organismo Italiano di Contabilità (Documento interpretativo n. 7 pubblicato in data 31 marzo 2021), Polimoda ha provveduto ad iscrivere il maggior valore del bene rivalutato pari a Euro 11.000.000 nell'attivo dello stato patrimoniale ed il corrispondente saldo è stato accolto in contropartita da una voce di patrimonio netto. Il saldo attivo di rivalutazione, al netto dell'imposta sostitutiva del 3%, è stato perciò accantonato in una speciale riserva (in sospensione di imposta) come previsto dall'art. 13, della Legge n. 342/2000 e indicato nei principi contabili OIC 24 "Immobilizzazioni Immateriali" e OIC 28 "Patrimonio netto".

Si precisa che il saldo della rivalutazione contabilizzato nella riserva non è stato affrancato.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Categoria	Costo storico 31/07/2020	Incrementi	Decrementi	Costo storico 31/07/2021
Terreni e Fabbricati	0	15.659.449		15.659.449
Impianti	480.915	6.720		487.635
Macchine elettroniche	469.317	97.024	460	565.881
Attrezzature didattiche	1.696.207	112.829	40.080	1.768.956
Attrezzature d'ufficio	35.128			35.128
Attrezzature tecniche	22.010			22.010
Centro documentazione	658.278	40.637		698.915
Automezzi	45.707			45.707
Mobili e arredi	592.787	2.713		595.500
Beni Inf.516,46	898.834	15.890	480	914.244
Beni di pregio	44.852			44.852
Totale	4.944.035	15.935.261	41.020	20.838.275

Categoria	Fondo ammortamento 31/07/2020	Incrementi	Decrementi	Fondo ammortamento 31/07/2021
Fabbricati		347.254		347.254
Impianti	357.636	36.591	0	394.227
Macchine elettroniche	312.290	62.750	460	374.580
Attrezzature didattiche	843.961	189.403	39.130	994.234
Attrezzature d'ufficio	22.067	3.813	-	25.881
Attrezzature tecniche	18.133	771	-	18.904
Centro documentazione	503.538	40.916	-	544.454
Automezzi	32.066	7.695	-	39.761
Mobili e arredi	501.313	16.228	-	517.541
Beni Inf.516,46	898.834	15.890	480	914.244
Totale	3.489.838	721.311	40.069	4.171.080

Categoria	Valore netto 2020	Variazioni nette	Valore netto 2021
Terreni e fabbricati	-		15.312.195
Impianti	123.279	29.871	93.408
Macchine elettroniche	157.027	34.274	191.301
Attrezzature didattiche	852.246	(77.524)	774.722
Attrezzature d'ufficio	13.061	(3.813)	9.247
Attrezzature tecniche	3.877	(771)	3.106
Centro documentazione	154.740	(279)	154.461
Automezzi	13.641	(7.695)	5.946
Mobili e arredi	91.474	(13.515)	77.959
Beni Inf.516,46	-	-	-
Beni di pregio	44.852	0	44.852
Totale	1.454.197	-99.195	16.667.195

La voce delle immobilizzazioni materiali risente in maniera importante dell'acquisto dell'edificio 6 dell'ex area "Manifattura Tabacchi", precedentemente in locazione. L'acquisto, avvenuto nel corso dell'esercizio, ha comportato l'iscrizione fra i fabbricati di un importo pari ad € 15.312.195, comprensivo fra gli altri, di imponibile, IVA ed altri oneri direttamente capitalizzati al cespite.

CREDITI VERSO SOCI PER QUOTE ASSOCIATIVE

Alla data di chiusura di bilancio, si evidenziano € 580.000 di crediti verso soci per il versamento delle quote associative annuali, divise per anno di formazione, così costituiti:

SOCIO	CREDITO TOTALE	PER ANNO DI FORMAZIONE				
		2020/2021	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2012/2013
CAMERA DI COMMERCIO DI FIRENZE	460.000		30.000	30.000	200.000	200.000
FONDAZIONE CR FIRENZE	50.000	50.000				
COMUNE DI FIRENZE	20.000	20.000				
CENTRO MODA	50.000	50.000				
TOTALE	580.000	120.000	30.000	30.000	200.000	200.000

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a € 17.489.274 e sono costituite da crediti e altri investimenti a medio lungo periodo.

CREDITI VERSO ALTRI

I crediti, pari a complessivi € 58.888, si riferiscono a depositi cauzionali, per € 30.545, e al credito verso dipendenti per l'anticipo dell'imposta sostitutiva sul TFR, per € 28.343.

ALTRI TITOLI E INVESTIMENTI

Gli altri titoli, pari a complessivi € 17.430.386 sono costituiti da polizze di ramo primo ed altri investimenti in titoli. Si tratta di strumenti finanziari riclassificati tra le immobilizzazioni in quanto costituiscono un investimento di medio lungo periodo.

ATTIVITA' CORRENTI

Le attività correnti ammontano a € 18.439.730 e sono illustrate nei successivi paragrafi.

RIMANENZE

Si tratta delle rimanenze di magazzino, relative ai negozi interni, valutate in base al costo ultimo di acquisto. Il saldo è pari a € 207.632.

CREDITI VERSO CLIENTI

La voce rappresenta le somme da incassare da studenti, istituti e aziende clienti e il valore nominale è pari a € 2.784.935. Il totale è rettificato dal fondo svalutazione crediti pari a € 201.568, composto dal residuo dell'esercizio precedente al netto degli utilizzi in corso d'anno, pari a € 264.432. Di seguito la movimentazione del fondo svalutazione, che ha risentito dell'impatto negativo per la riscossione dei crediti, in virtù di un alto numero di studenti che si sono ritirati oppure hanno abbandonato i corsi, a causa della pandemia dovuta al Covid-19:

Saldo al 31/07/20	Incrementi	Utilizzi	Saldo al 31/07/21
466.000	-	(264.432)	201.568

CREDITI TRIBUTARI

I crediti tributari sono pari a € 68.088 e così composti:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CRED V/ERARIO PER RIT.SUBITE	54.411
RITENUTE FISCALI SU INTERESSI	13.677
TOTALE	68.088

CREDITI VERSO ALTRI

I crediti verso altri sono pari a € 259.055 e così composti:

DESCRIZIONE	IMPORTO
FATTURE DA EMETTERE	1.974
ANTICIPI A FORNITORI	452
INAIL C.TO ANTICIPO	24.633
CREDITI DIVERSI	212.575
DIPENDENTI C/ANTICIPI	1.543
NOTE CREDITO DA RICEVERE	17.879
TOTALE	259.055

ALTRI TITOLI

In questa voce sono iscritti i fondi di investimento e le gestioni patrimoniali. Il saldo è pari a € 11.605.563 e si rileva un decremento rispetto al precedente esercizio pari a € 4.988.097 (-30,1%)

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono pari a € 3.716.024.

Le giacenze presso gli Istituti di credito ammontano a € 3.711.679 e la liquidità di cassa è pari a € 4.345.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei attivi, pari a € 3.843, rappresentano la quota di interessi maturati sui conti correnti a fine esercizio.

I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza del prossimo esercizio contabilizzati nell'esercizio in commento e presentano un saldo di € 342.580; si riferiscono principalmente a costi per affitti e a compensi per il reclutamento degli studenti.

3.4.2 STATO PATRIMONIALE PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto dell'Ente è composto dal fondo di dotazione iniziale, dal fondo quote associative accantonate unitamente alle sue variazioni dovute ai versamenti annuali, dagli avanzi o disavanzi accumulati e dalle altre riserve. Le quote associative annuali dei soci, versate durante l'esercizio a fondo perduto, sono precipuamente finalizzate al conseguimento degli scopi statutari quali l'erogazione dei corsi pluriennali e dei master delle aree Fashion Design e Fashion Business. Tali quote, non costituendo proventi della gestione, non sono imputate a ricavo. Sono quindi direttamente iscritte nel patrimonio netto e incrementano il fondo per l'importo che residua dalle coperture di eventuali disavanzi. Le quote di competenza dell'esercizio ammontano a € 190.000 e il loro dettaglio è illustrato nel prospetto che segue:

SOCIO	QUOTA ASSOCIATIVA
FONDAZIONE CR FIRENZE	50.000
CENTRO MODA	50.000
CAMERA DI COMMERCIO DI FIRENZE	30.000
COMUNE DI FIRENZE	20.000
CITTA' METROPOLITANA DI FIRENZE	10.000
COMUNE DI SCANDICCI	10.000
CONFINDUSTRIA FIRENZE	10.000
COMUNE DI PRATO	10.000
TOTALE	190.000

L'importo complessivo del patrimonio netto alla data di chiusura è pari a € 41.546.025, ed è formato dal saldo tra fondo di dotazione (€ 332.786), riserve di rivalutazione (€ 10.670.000), altre riserve (€ 21.428.422), fondo quote associative accantonate (€ 3.825.997) e avanzo di esercizio € 5.288.820.

Il seguente prospetto mette in luce i movimenti globalmente intervenuti nei conti di patrimonio nel corso dell'esercizio, interessati principalmente dalla rivalutazione del marchio, come già evidenziato nel paragrafo delle immobilizzazioni immateriali:

Descrizione	Saldo 31/07/2020	Destinaz. Risultato	Incrementi Decrementi	Saldo 31/07/2021
Fondo di dotazione	332.786			332.786
Riserve di rivalutazione		10.670.000		10.670.000
Altre riserve	16.614.234	4.814.188		21.428.422
Fondo Quote Ass. accantonate	3.635.997		190.000	3.825.997
Utili (perdite)	4.814.188	(4.814.188)	5.288.820	5.288.820
Totale	25.397.205	10.670.000	5.478.820	41.546.025

FONDIPER RISCHI E ONERI FUTURI

I fondi per rischi e oneri futuri sono complessivamente iscritti per € 1.109.132. Il fondo per rischi e oneri rappresenta le passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

Nel fondo spese future sono state stanziato spese di manifestazione futura certa ma ancora indeterminate nell'ammontare e quindi oggetto di stima.

Di seguito si riporta la movimentazione dei due fondi.

MOVIMENTAZIONE FONDO RISCHI E ONERI

Saldo 31/7/2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/7/2021
975.627	21.292		996.919

Gli incrementi si riferiscono all'adeguamento della potenziale indennità suppletiva di clientela relativa alle agenzie utilizzate per il reclutamento degli studenti.

Il fondo comprende la copertura dei crediti verso soci per quote associative.

MOVIMENTAZIONE FONDO SPESE FUTURE

Saldo 31/7/2020	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/7/2021
17.352	111.461	(16.600)	112.213

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il Trattamento di fine rapporto rappresenta quanto dovuto ai dipendenti alla data del 31/07/2021 secondo le vigenti norme legislative e contrattuali.

Il saldo è pari a € 1.288.762 e la movimentazione di esercizio è riportata di seguito:

Consistenza 31/07/20	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/07/21
1.267.235	173.903	(152.376)	1.288.762

L'accantonamento di esercizio è dettagliato al Paragrafo "Costo del personale" e gli utilizzi sono relativi a cessazioni e anticipi.

DEBITI

Il totale dei debiti è pari a € 9.035.680. Il dettaglio è illustrato nei successivi paragrafi.

DEBITI VERSO BANCHE

Sono pari a € 6.628.783 e rappresentano il saldo delle spese regolate tramite carta di credito ed il debito relativo all'operazione di acquisto dell'edificio 6 dell'ex area "Manifattura Tabacchi". In particolare l'importo di € 6.626.829, si riferisce ad un anticipo di conto corrente utilizzato per la suddetta operazione.

DEBITI VERSO FORNITORI

Il saldo, pari a € 447.793, rileva una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 310.678.

DEBITI TRIBUTARI

I debiti tributari, pari a € 566.921, sono dettagliati nella tabella seguente.

DESCRIZIONE	IMPORTO
RITENUTE REDDITI LAV DIP E ASS	13.844
ADDIZIONALI COMUNALI E REG.	4.631
RITENUTE REDDITI LAV AUT	24.059
ERARIO C/TO I.V.A.	20.185
DEBITO PER IMP. SOST. RIVALUT.	330.000
ERARIO C/IRAP	26.096
ERARIO C/IRES	148.107
TOTALE	566.921

Fra le voci maggiormente rappresentative si evidenzia il saldo per Euro 330.000 relativo all'imposta sostitutiva dovuta sulla rivalutazione del marchio, da saldare in 3 rate annuali; i debiti tributari per euro 26.096 per l'IRAP dovuta al netto degli acconti versati ed euro 148.107 relativi all'imposta IRES al netto di acconti versati.

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

Il saldo, pari a € 125.794, è così composto:

POLIMODA

Sede legale: Via Curtatone, n.1 - 50123 Firenze

DESCRIZIONE	IMPORTO
INAIL C/CONTRIBUTI	15.824
INPS C/CONTRIBUTI	96.972
DEB V/FONDI INTEGR DIRIGENTI	11.329
DEB V/FONDI INTEGR IMPIEGATI	979
DEB V/FONDI BILATER	690
TOTALE	125.794

ALTRI DEBITI

Il saldo, pari a € 1.266.389, è così composto:

DESCRIZIONE	IMPORTO
FATTURE DA RICEVERE	721.544
DEBITI DIVERSI	367.071
ANTICIPI DIVERSI	6.475
COLL C/LIQ	5.448
TRATTENUTE SINDACALI	270
DIP C/LIQUID	10.085
DIPEND C/FERIE MATURATE	155.497
TOTALE	1.266.389

Le fatture da ricevere sono relative a costi per servizi maturati e non ancora fatturati. I debiti diversi si riferiscono a debiti per vari servizi prestati da collaboratori ed al debito verso il personale dipendente per competenze del presente esercizio.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei passivi pari a € 4.956, si riferiscono ad interessi passivi di competenza dell'esercizio.

I risconti passivi, pari a € 12.022.213 rappresentano storni di ricavi per rette di competenza di esercizi futuri.

3.4.3 CONTI D'ORDINE

Sono aperti sia nell'attivo sia nel passivo per un totale di € 84.926 e si riferiscono a fidejussioni concesse a garanzia di corsi finanziati e crediti fiscali.

3.5 CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione, pari a € 21.493.528, rappresenta un incremento rispetto al precedente esercizio di euro 1.237.564 (+6,1%).

DESCRIZIONE	IMPORTO
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.819.946
Altri ricavi e proventi	673.582
Totale valore della produzione	21.493.528

I ricavi delle vendite e prestazioni sono relativi alle rette dei corsi core business delle aree Fashion Business e Fashion Design.

Tra gli altri ricavi e proventi sono iscritti il fatturato dei progetti finanziati, delle lezioni private e dei corsi aziendali, i ricavi e i recuperi spese per i corsi svolti dal FIT, i rimborsi spese ricevuti dalle caffetterie interne, i proventi della vendita delle merci degli shop, le sopravvenienze e insussistenze attive e i recuperi spese generici.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano complessivamente a € 15.116.456 e rispetto al precedente esercizio si rileva un incremento pari a € 1.496.347 (+ 11,0%). Di seguito se ne illustra la composizione.

MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Rappresentano la cancelleria, i materiali e i sussidi didattici, i supporti cartacei, i materiali pubblicitari, i materiali acquistati per gli shop interni e i carburanti. Il costo sostenuto nell'esercizio è pari a € 381.719.

DESCRIZIONE	IMPORTO
MATERIALI DIDATTICI	52.858
CANCELLERIA	23.514
MATERIALI CONSUMO	216.784
CARBURANTE	1.359
MERCI C/ACQUISTI	87.203
Totale	381.719

SERVIZI

Le spese per servizi, pari a € 7.552.893, data la natura dell'attività, costituiscono l'importo più rilevante di tutti i costi di esercizio. Rappresentano la remunerazione dei docenti, le spese di manutenzione, le utenze, i trasporti, i servizi di ristorazione, le pubbliche relazioni e la pubblicità, le spese tipografiche. Includono anche i costi sostenuti e poi recuperati per lo svolgimento dei corsi FIT e i compensi per i collaboratori.

Tra i servizi non didattici di maggior peso economico si annoverano i servizi di pulizia, le utenze, le riparazioni e manutenzioni, le pubbliche relazioni, la comunicazione e la promozione. In questa voce sono compresi anche i compensi per il consulente del lavoro, per il collegio sindacale (€ 22.373) e per i consulenti legali e tributari. Si precisa che nessun compenso è previsto per i membri del Consiglio di Amministrazione.

GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Il saldo, iscritto per un totale di € 1.334.078, include gli affitti degli immobili, il noleggio di attrezzature varie tra cui i laboratori tecnologici, nonché le licenze annuali software. La tabella a pagina seguente ne riporta il dettaglio.

DESCRIZIONE	IMPORTO
LICENZE ANNUALI SOFTWARE	333.399
LOCAZIONE IMMOBILI	900.347
LOCAZIONE BENI DI TERZI	110.332
TOTALE	1.344.078

COSTO DEL PERSONALE

Il costo del personale, pari a € 4.207.076, mostra un incremento rispetto all'esercizio precedente, pari al 17,5% (€ 627.092).

Al 31/07/2021 lo staff di Polimoda è composto da 71 impiegati, 5 dirigenti e 1 docente, per un totale di 77 dipendenti.

Numero medio dipendenti per categoria

Impiegati	72,5
Docenti	1
Dirigenti	5,5

Il costo per il trattamento di fine rapporto è pari a € 207.707 di cui € 173.303 accantonati al fondo ed € 33.804 maturati e liquidati nel corso dell'esercizio.

AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a € 325.900 mentre gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono pari a € 721.311, per un totale pari a € 1.047.211

Lo schema relativo ai fondi e ai cespiti è riportato nell'apposita sezione alle pagg.16 e 17.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

L'importo iscritto in bilancio è pari a € 453.335 ed il dettaglio delle voci maggiormente rappresentative è riportato nella tabella seguente.

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE POSTALI E VALORI BOLLATI	5.898
COMMISSIONI E SPESE BANCARIE	121.612
ONERI PER BORSE DI STUDIO	25.000
QUOTE ASSOCIATIVE	11.539
SOPRAVV E INSUSS PASSIVE	164.215
IMU	9.035
TASSA SMALTIMENTO RIFIUTI	54.610
IMPOSTA DI REGISTRO	12.269
IMPOSTA DI BOLLO	21.114
IMPOSTE E TASSE VARIE	26.813
TOTALE	452.104

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La gestione finanziaria presenta un saldo di € 680.855. I proventi finanziari ammontano a € 1.087.954, di cui € 187.702 relativi alle polizze e titoli riclassificati tra le immobilizzazioni finanziarie. L'incremento totale è pari a € 273.885 (+ 33,6%) rispetto al precedente esercizio.

Gli oneri finanziari sono pari a € 407.099 e sono principalmente relativi alle operazioni in titoli dell'attivo circolante.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

RIVALUTAZIONI/SVALUTAZIONI

La rettifica contabile effettuata per adeguare il valore dei titoli al minore tra il costo e il valore di mercato alla data di chiusura dei conti, è pari a complessivi € 181.537 fra rivalutazioni (€ 218.519) e svalutazioni (36.982).

IMPOSTE DI ESERCIZIO

L'IRES di esercizio è pari a € 1.746.715 e l'IRAP è pari a € 203.929 per un totale di € 1.950.644.

RISULTATO DI ESERCIZIO

La differenza tra costi e ricavi di esercizio produce un avanzo di € 5.288.820 che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare a riserva.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ferruccio Ferragamo

Firenze, 28 ottobre 2021

ALLEGATO 1 – RENDICONTO FINANZIARIO

A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa	31/07/2021
Utile (perdita) dell'esercizio	5.288.820
Imposte sul reddito	1.950.644
Interessi passivi/(interessi attivi)	(680.855)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	6.740.146
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel ccn	
Accantonamenti ai fondi	132.754
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.047.211
Altre rettifiche per elementi non monetari	173.903
Rettifiche di valore titoli del circolante	181.537
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	8.275.551
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(2.610)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.059.708)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	310.678
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	141.434
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(441.922)
Incremento/(decremento) altri debiti	(1.109.390)
Decremento/(incremento) altri crediti	(143.830)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(802)
Incremento crediti per ritenute fiscali	13.309
Incremento debiti erario c/IVA	(61.907)
Incremento debiti v enti previdenziali	(158.010)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.762.793
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	501.245
(Imposte sul reddito pagate)	(1.714.094)
(Utilizzo dei fondi)	(433.407)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.116.537
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti)	(15.935.261)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	(374.645)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	190.927
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	4.281.639
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(11.837.340)

POLIMODA

Sede legale: Via Curtatone, n.1 - 50123 Firenze

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Incremento (decremento) debiti verso banche 6.627.529

Quote associative incassate 170.000

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) 6.797.529

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) (923.274)

Disponibilità liquide al 31/07/2020 4.639.298

Disponibilità liquide al 31/07/2021 3.716.024