



SviluppoItalia

Molise

Relazione e Bilancio di Esercizio di Sviluppo Italia Molise al 31 dicembre 2011



Indice

Relazione sulla Gestione Esercizio 2011

LA STRUTTURA DI SVILUPPO ITALIA MOLISE	4
ORGANI SOCIALI.....	4
AZIONISTA UNICO-REGIONE MOLISE.....	5
AMMINISTRATORE UNICO	5
ATTIVITÀ DI SVILUPPO ITALIA MOLISE	5
ANALISI ATTIVITÀ SVOLTA NEL CORSO DEL 2011.....	5
CONVENZIONE QUADRO CON AL REGIONE MOLISE	5
POR FESR 2007-2013 – ATTIVITÀ I.1.1. – ANIMAZIONE E SENSIBILIZZAZIONE.....	8
SUPPORTO ALLA REGIONE MOLISE PER LA PARTECIPAZIONE ALLA RETE INTERNAZIONALE NEREUS	9
INIZIATIVA “SPAZIO, INNOVAZIONE E SVILUPPO REGIONALE”	9
SETTIMO PROGRAMMA QUADRO UE – PROGETTO “THE ISSUE”	10
ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO DI SVILUPPO ITALIA MOLISE.....	13
DEFINIZIONE DEGLI INDICATORI DI <i>PERFORMANCE</i>	13
RISULTATI ECONOMICI.....	13
LO STATO PATRIMONIALE E L’ANDAMENTO FINANZIARIO	17
ANALISI DELLA STRUTTURA FINANZIARIA	19
RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE	20
SVILUPPO – FORMAZIONE- SELEZIONE.....	20
SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO	20
SISTEMI DI INCENTIVAZIONE E REMUNERAZIONE	21
RICERCA E SVILUPPO	21
PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE.....	21
ALTRE INFORMAZIONI.....	22
RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI.....	22
ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO SVOLTO DALLA SOCIETÀ CONTROLLANTE	22
RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI.....	22
NUMERO E VALORE DELLE AZIONI PROPRIE E/O AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI POSSEDUTE E/O ALIENATE NEL CORSO DELL’ESERCIZIO	23
FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO	23
NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2011	28
CRITERI GENERALI DI REDAZIONE.....	28
PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE	28
PARTE B - DETTAGLI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE.....	30
PARTE C - INFORMAZIONI SULLE VOCI DI CONTO ECONOMICO.....	44
PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI	50

Relazione sulla gestione

LA STRUTTURA DI SVILUPPO ITALIA MOLISE

- **Sede Legale** via Francesco Crispi n. 1/C - 86100 Campobasso
- **Incubatore di Imprese** via Don Giuseppe Mucciardi n. 5 - 86020 Campochiaro (CB)

L'Agenzia Regionale del lo Sviluppo del Molise – Sviluppo Italia Molise è una Società per Azioni avente come unico socio la Regione Molise ed è organismo *in house* alla regione stessa secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Il modello organizzativo è stato modificato nel mese di giugno 2011 per renderlo maggiormente funzionale alle mutate esigenze operative derivanti dall'ampliamento della mission aziendale e dal nuovo assetto istituzionale che vede la società come soggetto completamente in-house alla Regione Molise. Il nuovo organigramma prevede due macro aree:

- area innovazione e sviluppo - origination e progettazione nuove iniziative, progetti internazionali, attrazione investimenti e sviluppo del territorio – l'area si occupa anche delle attività connesse con l'amministrazione della società.
- area impresa – gestione normative afferenti la creazione d'impresa, gestione incubatore di Campochiaro, accompagnamento alla progettazione – l'area si occupa anche delle attività connesse con i servizi di supporto alla gestione.

Organi Sociali

L'Azionista

Regione Molise (socio unico)

L'Amministratore unico

Ing. Domenico Testa

Collegio Sindacale

Presidente

Dr.ssa Carmina Cirillo

Sindaci effettivi

Dr.ssa Maria Rosaria Cannito

Dr. Angelo Angelone

Sindaci supplenti

Dr. Riccardo Salvatori

Dr. Tommaso Adamo

Azionista unico-Regione Molise

Sviluppo Italia Molise è una società per azioni avente come socio unico la Regione Molise. La Regione in quanto socio unico esercita sulla società oltre che attività di direzione e coordinamento ai sensi e per gli effetti degli articoli 2497 e s.s. del Codice civile, anche un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi. Sviluppo Italia Molise S.p.A., pertanto, è soggetto *in house* alla Regione Molise secondo la definizione nazionale e comunitaria.

Sviluppo Italia Molise SpA, quale società strumentale della Regione Molise, svolge attività strettamente necessarie per il perseguimento delle finalità istituzionali della Regione e, pertanto, opera esclusivamente a favore e per conto di quest'ultima. In ottemperanza a quanto previsto dalle leggi n. 296/2006 e n. 31/2008, la società svolge anche attività relative alla gestione del titolo II del D.Lgs 185/2000 che le vengono affidate da Invitalia S.p.A.

I rapporti tra Sviluppo Italia Molise e il socio unico Regione Molise, per lo svolgimento delle attività conferite, affidate o cofinanziate, sono disciplinati dallo Statuto e da apposita "Convenzione quadro" che ne definisce finalità e contenuti di gestione e controllo stipulata in data 21/07/2010.

Amministratore Unico

L'Amministratore Unico ha per Statuto i poteri di rappresentanza legale della società e la firma sociale ed è inoltre investito di tutti i poteri per l'amministrazione ordinaria della società e, sotto il controllo della Regione Molise, di quella straordinaria fatta eccezione per le materie che la legge o lo statuto riservano all'Assemblea.

Attività di Sviluppo Italia Molise

Sviluppo Italia Molise opera a supporto della Regione Molise quale strumento operativo per l'attuazione delle politiche di sviluppo regionali. La *mission* si concentra sulla realizzazione di azioni coordinate per promuovere lo sviluppo sostenibile e la qualificazione ambientale del territorio mediante interventi pubblici finalizzati al rafforzamento delle attività produttive e dei servizi di sviluppo della regione, all'incentivazione e alla salvaguardia dell'occupazione ed al rafforzamento delle infrastrutture.

ANALISI ATTIVITÀ SVOLTA NEL CORSO DEL 2011

Convenzione Quadro con al Regione Molise

La Convenzione quadro stipulata tra la Regione Molise e Sviluppo Italia Molise S.p.A. in data 21/07/2010 stabilisce che la società può svolgere attività in favore della Regione Molise, sulla base di apposite lettere di intenti che definiscono le modalità operative e le relative risorse economiche necessarie allo svolgimento della attività, tenendo conto di tutti i costi diretti ed

indiretti sostenuti dalla società nello svolgimento di tali funzioni. Ne deriva che il modello operativo scelto dal socio unico Regione Molise prevede il riconoscimento di tutti e soli i costi sostenuti dalla società nello svolgimento delle attività ad essa affidate senza che essa realizzi utili su tali affidamenti.

Nel corso dell'anno 2011, in ottemperanza a quanto stabilito nella apposita lettera di intenti prot. DGI n. 10328/11, Sviluppo Italia Molise ha svolto, per conto della regione Molise, le attività illustrate di seguito.

Attività di struttura tecnica ed amministrativa di supporto all'AdG del POR 2000-2006 per l'attuazione di Azioni: 1.2.1, 1.2.2, 1.2.3, 1.4.5, 1.4.6 e 2.1 del Programma pluriennale di interventi ex art. 15.

In continuità rispetto a quanto già svolto nel corso del 2010, ma anche rispetto a quanto realizzato negli anni precedenti a supporto dell'azione del Commissario Delegato, l'attività di supporto all'ADG del Por 2000-2006 si è sostanziata, per l'anno 2011, nella gestione dei procedimenti amministrativi connessi con l'attuazione dei bandi relativi alle azioni affidate nell'ambito del Programma ex art. 15. Nel dettaglio, si è proceduto alla gestione delle istanze di richiesta di saldo delle agevolazioni, attraverso l'attivazione delle procedure di collaudo finale e, successivamente, la predisposizione delle bozze di determina di pagamento e/o di revoca delle agevolazioni. Inoltre, per tutti i beneficiari che non avevano provveduto alla richiesta del saldo degli investimenti entro i termini previsti dai Bandi, è stata attivata la procedura di revoca e la conseguente fase di recupero delle eventuali anticipazioni erogate con conseguenti richieste di escussione delle polizze fideiussorie. Si tratta di una fase particolarmente delicata che implica uno stretto contatto con i soggetti interessati ma anche con le società garanti al fine di fare il massimo sforzo per giungere al recupero delle somme senza attivare lunghi contenziosi legali. Nonostante questo, tuttavia, risulta necessario in alcuni casi procedere per le vie legali e, per tali azioni, è stata fornita puntuale informazione all'AdG la quale ha provveduto, a seguito di specifica delibera di Giunta Regionale, all'attivazione del servizio legale della Regione Molise.

Sempre in continuità con i periodi precedenti si è gestita, inoltre, l'attività corrente di segretariato consistente nella gestione del front office istituzionale, nel supporto e gestione delle richieste di variazione investimenti inoltrate dai beneficiari, nell'istruttoria di eventuali richieste di anticipazione, nella redazione di bozze di determina per l'ADG e nella gestione delle attività collegate a ricorsi amministrativi avanzati dai proponenti.

Attività di organismo esecutivo di cui all'art. 4 del protocollo di intesa tra la Regione Molise ed INVITALIA per le azioni tese a favorire l'attrazione di investimenti esteri sul territorio regionale

In data 26/01/2011 la Regione Molise, a seguito della delibera di Giunta Regionale n. 877 del 25/10/2010, ha stipulato un protocollo di intesa con l'Agenzia Nazionale per l'Attrazione di investimenti e lo Sviluppo di Impresa (INVITALIA) finalizzato ad attivare specifiche azioni tese a

favorire l'attrazione di investimenti esteri sul territorio regionale. Tale protocollo prevede che Sviluppo Italia Molise sia l'organismo esecutivo per conto della Regione Molise.

L'anno 2011, quindi, ha visto l'avvio delle attività stabilite nel protocollo di intesa. In primis si è resa necessaria una fase iniziale dedicata alla progettazione complessiva dell'intervento oltre che alla definizione dei rapporti operativi con INVITALIA, a seguito della quale si è convenuto di svolgere nel primo anno di attività una attività di raccolta informazioni sul territorio finalizzata ad aggiornare la banca dati dell'Ente regione, una successiva attività di individuazione di opportunità localizzative ed una terza fase dedicata al networking.

Relativamente alla disponibilità di informazioni, si è provveduto ad aggiornare il sistema informativo interno riportante le caratteristiche delle aree industriali e delle aree P.I.P. del territorio regionale. In seguito si è proceduto all'elaborazione di un documento sulle opportunità localizzative offerte territorio molisano, documento che è stato già utilizzato per valutare alcune possibilità concrete di insediamento. A seguito di una specifica richiesta di Invitalia, inoltre, si è provveduto a ricercare e selezionare aziende attive nel settore delle Biotecnologie potenzialmente interessanti per venture capitalist statunitensi.

L'attività di networking, infine, oltre all'ordinaria alimentazione dei contatti territoriali e nazionali in essere, ha visto i tecnici dell'Agenzia impegnati in un workshop organizzato da EURADA, l'associazione delle RDA europee, tenutosi a Bruxelles il 25/10/2011 dal titolo "FDI, Regional Attractiveness and Marketing" durante il quale è stato presentato il Molise e le sue peculiarità ad un gruppo di addetti ai lavori costituito prevalentemente da tecnici specializzati in consulenze territoriali per l'attrazione di investimenti. L'incontro ha consentito l'instaurazione, ed il successivo consolidamento, di rapporti relazionali con soggetti operanti a livello internazionale nell'ambito della competitività tra i territori.

Servizio specialistico di accompagnamento alla progettazione rivolto a potenziali neo imprenditori al fine di favorire la diffusione di cultura di impresa, l'innalzamento qualitativo dei progetti di fattibilità in fase di start up e l'accesso a strumenti di finanza agevolata

L'accompagnamento alla progettazione consiste nel trasferimento di una metodologia di progettazione d'impresa che, coinvolgendo direttamente gli imprenditori o aspiranti tali, consente di focalizzare l'attenzione sul complesso sistema di scelte necessarie a consolidare una semplice "intuizione" in un articolato progetto d'impresa. Il servizio erogato dai tecnici di Sviluppo Italia Molise è completamente gratuito. I destinatari dell'iniziativa sono: disoccupati, imprenditori, neo imprenditori, studenti, che, supportati da adeguate motivazioni, intendono perseguire un percorso di crescita imprenditoriale da sviluppare nella regione Molise. Il servizio si articola in seminari periodici e incontri individuali realizzati presso la sede dell'Agenzia e si pone l'obiettivo di garantire gli strumenti necessari alla redazione di un business plan relativo alla propria iniziativa imprenditoriale, necessario a valutare la fattibilità di un'idea d'impresa e a presentare

l'idea stessa a soggetti terzi quali finanziatori pubblici e privati. Il fine ultimo in accordo a quanto stabilito dalla lettera di intenti stipulata con la regione è quello di favorire l'innalzamento qualitativo dei progetti di fattibilità e, di conseguenza, migliorare le possibilità di *fund rising* anche in un periodo particolarmente complesso a causa della crisi economico e finanziaria in atto.

Questo primo anno di attività è stato caratterizzato da una prima fase dedicata alla messa a punto del modello di intervento ed alla costruzione di una serie di "supporti" di natura tecnica indispensabili per garantire il corretto svolgimento del servizio anche in termini di tutela della privacy e di informazioni sensibili. La seconda fase, avviata a partire da giugno ha visto l'avvio operativo delle attività con il coinvolgimento di circa 50 utenti, i quali venuti in contatto con l'Agenzia per semplici richieste di informazioni sono stati veicolati all'interno del percorso ed hanno potuto apprezzarne l'efficacia. Diversi utenti, sia singoli che in gruppi, attraverso il percorso sono giunti alla costruzione di un business plan che è stato poi candidato su opportuni strumenti legislativi capaci di agevolare la realizzazione dell'attività.

Servizio di supporto per l'attuazione di interventi per la ripresa produttiva ed in genere per lo sviluppo regionale nell'ambito delle iniziative della Conferenza Stato-Regioni

Le attività di Sviluppo Italia Molise sono state svolte in attuazione del "Contratto di affidamento di attività di supporto per l'attuazione di interventi per la ripresa produttiva e in genere lo sviluppo regionale della Regione Molise nell'ambito delle iniziative della Conferenza Stato-Regioni", stipulato tra la Regione Molise e Sviluppo Italia Molise S.p.A. in data 15 giugno 2010 e prorogato con comunicazione del Direttore Generale n. 0017385/10 del 27 ottobre 2010. Nel corso del 2011 l'attività svolta da Sviluppo Italia Molise si è sostanziata nella partecipazione a 44 riunioni di diverse commissioni, con prevalente attenzione così come richiesto dalla Regione per quanto concerne il lavoro delle commissioni: Affari Comunitari ed Internazionali, Attività Produttive, Infrastrutture, trasporti e mobilità e Beni ed attività Culturali. A questo si è aggiunta la partecipazione, come uditori, alle attività della Conferenza. Naturalmente, a corredo delle attività è stata svolta la produzione di report, ricerca ed approfondimento delle tematiche di maggiore interesse per la Regione.

POR FESR 2007-2013 – Attività I.1.1. – Animazione e sensibilizzazione

Con Delibera di Giunta Regionale n. 192 del 21/03/2011 è stato affidato a Sviluppo Italia Molise l'esecuzione delle azioni previste nell'ambito dell'Attività I.1.1. del PO FESR 2007/2013 denominata "Animazione e sensibilizzazione". Tale azione, incardinata nell'asse del PO FESR dedicato alla ricerca e all'innovazione, ha come obiettivo operativo quello di incrementare la propensione del sistema produttivo ad investire in R&S mediante attività di animazione e sensibilizzazione volte a migliorare la capacità di interconnessione tra le strutture di ricerca applicata ed il tessuto produttivo locale. Le attività affidate a Sviluppo Italia Molise

decorrono dalla data di stipula dell'apposita Convenzione, effettuata nel mese di aprile e termineranno il 31/12/2012, salvo eventuale rinnovo. In ottemperanza a quanto richiesto dalla Regione, la società ha prodotto un Piano operativo dettagliato, che è stato successivamente approvato dall'Ente, nel quale le attività da svolgere sono state ripartite in 6 work package riconducibili, in estrema sintesi, ad attività di: scouting per l'individuazione dei fabbisogni di innovazione delle imprese, orientamento verso percorsi di ricerca coerenti con la disciplina comunitaria in materia di aiuti di stato a favore di ricerca, sviluppo e innovazione, supporto all'analisi di pre-fattibilità di progetti innovativi, verifica della qualità complessiva dei progetti di ricerca ed innovazione finanziati dall'asse I del PO FESR e promozione di una domanda aggregata che sviluppi forme di collaborazione tra imprese e organismi di ricerca.

Nel corso del 2011 sono stati avviate le attività secondo quanto previsto dal *gantt* inserito all'interno dell'apposito piano operativo e particolare attenzione è stata dedicata alla fase di scouting effettuata sia presso le imprese, opportunamente selezionate secondo criteri scientifici, sia presso i centri di ricerca e le istituzioni attive in questo particolare ambito. A questo si è affiancata una forte azione di verifica della qualità dei progetti finanziati dall'Asse I del PO FESR in particolare per quanto concerne quelli che si sono aggiudicati le risorse previste dal bando start-up e spinn-off emanato dalla Regione Molise.

Supporto alla Regione Molise per la partecipazione alla rete internazionale NEREUS

Sulla base delle D.G.R. n. 807 del 11 ottobre 2010 e D.G.R. n. 632 del 26 luglio 2010, Sviluppo Italia Molise è stata incaricata delle attività di supporto tecnico-logistico nei confronti della Regione Molise, per garantire il puntuale svolgimento di compiti ed adempimenti che si renderanno necessari per la partecipazione alle attività dell'associazione internazionale NEREUS. A tal fine, in data 01 settembre 2010 è stata stipulata un'apposita Convenzione tra la Regione Molise e Sviluppo Italia Molise che disciplina le modalità attuative dell'affidamento, la cui validità è stata prorogata fino al 31/12/2011 con Determina del Direttore Generale n. 24 del 22/03/2011. Nereus è la rete delle regioni europee che utilizzano tecnologie spaziali; il supporto di Sviluppo Italia Molise si è sostanziato nell'assicurare la partecipazione alle riunioni ed agli eventi organizzati dalla rete oltre che nell'individuare opportunità di sviluppo per le imprese e per il territorio in questo delicato settore a forte contenuto innovativo. Grazie a questa attività è stato possibile costruire relazioni e collaborazioni con altre regioni europee tra le quali in particolare quella dell'East Midlands in Inghilterra che ha portato alla partecipazione a diversi bandi dell'UE ed all'aggiudicazione di un progetto presentato a valere sul VII Programma Quadro.

Iniziativa "Spazio, innovazione e sviluppo regionale"

In parallelo rispetto all'avvio delle attività previste dalla Azione I 1.1. del PO FESR ed a quanto realizzato per garantire il supporto alla partecipazione della Regione Molise alla rete internazionale NEREUS, in data 11/03/2011 Sviluppo Italia Molise ha organizzato presso il

proprio incubatore di imprese di Campochiaro un workshop tematico dedicato all'analisi delle opportunità di sviluppo connesse con le applicazioni del settore spazio.

Obiettivo fondamentale dell'evento è stato quello di stimolare una discussione qualificata sulle potenziali applicazioni delle innovazioni spaziali sul territorio ed in ambito industriale, attraverso un sempre più ampio coinvolgimento delle istituzioni locali e dei potenziali portatori di interesse (Università, centri di ricerca, agenzie di sviluppo, etc). L'evento ha riscosso un notevole successo ed ha visto la partecipazione di 63 soggetti in rappresentanza di Università, centri di ricerca, istituzioni regionali, organismi finanziari e ricercatori, oltre che dei vertici dell'amministrazione regionale. Particolare interesse ha riscosso l'intervento del Prof. Alan Wells (University of Leicester) esperto di levatura internazionale sulle tematiche delle applicazioni spaziali ed ha avuto risonanza anche sulla stampa nazionale specializzata nel settore.

Settimo Programma Quadro UE – Progetto "The ISSUE"

Nel corso del 2011 sono stati pubblicati i risultati della "call" relativa al Settimo Programma Quadro per la ricerca e l'Innovazione sulla quale Sviluppo Italia Molise ha candidato un progetto in collaborazione con altri 13 partners italiani ed europei avente come lead partner il Leicester City Council (UK). Il progetto, avente una durata di 36 mesi, ha ottenuto un finanziamento comunitario complessivo di 2,7 milioni di Euro e prevede attività di ricerca e sviluppo di nuove metodologie ed applicazioni sulle tematiche trasporto, salute ed ambiente e sulle potenziali ricadute delle diverse politiche sulla salute dei cittadini. La quota di risorse di competenza di Sviluppo Italia Molise è pari complessivamente ad Euro 233.207 per l'intera durata del progetto. Nel mese di novembre 2011 è stato siglato l'accordo definitivo di collaborazione tra i partner ed il 01 dicembre è stato formalizzato l'avvio delle attività progettuali che, quindi, dureranno fino al 30 novembre 2014. Ne deriva che la quota di contributo comunitario di competenza contabile per l'anno 2011 è relativa al solo mese di dicembre.

Attività di gestione del Titolo II del D.Lgs. 185/2000"

L'operatività della società su tale commessa, avviene sulla base di apposito contratto di appalto con Invitalia S.p.A., ed è possibile in virtù di quanto previsto dall'art. 28, comma 1, del D. L. n. 248/2007, convertito in legge, con modificazioni, dall'art 1, comma 1, della L. n. 31/2008 che recita: *"Al fine di salvaguardare il loro equilibrio finanziario, le società regionali continuano a svolgere le attività previste dai contratti di servizio con l'Agenzia (n.d.r., l'Appaltante), relativi ai titoli I e II del Decreto Legislativo 21 aprile 2000, n. 185, e vigenti all'atto del loro trasferimento alle regioni, fino al subentro di queste ultime nell'esercizio delle funzioni svolte dalla suddetta Agenzia in relazione agli interventi di cui ai medesimi titoli (...)"*.

Nel corso dell'esercizio 2011 la società ha svolto servizi di orientamento, accogliimento domande, istruttoria e valutazione con relative proposte di esito, erogazione contributi ed assistenza tecnica e gestionale in merito al Titolo II del D.Lgs. 185/2000.

Tali attività hanno comportato ricavi di competenza pari a € 343.243,24 così suddivisi:

- € 108.560,69 per le attività di attuazione come numero di domande presentate, valutazioni, erogazioni e visite ispettive;
- € 214.132,53 per le attività di assistenza tecnica e gestionale;
- € 20.550,02 come lavori in corso relativi a domande istruite nell'anno 2011 ma per le quali Invitalia adotterà la relativa delibera nel corso del 2012.

Di seguito si riporta una tabella sintetica con alcuni indicatori relativi alle attività prestate.

ATTIVITA TITOLO II D.Lgs 185/2000 – Anno 2011	
ATTUAZIONE	
<i>Numero domande presentate</i>	136
<i>Delibere ammissione/non ammissione</i>	139
<i>Firme contratti di finanziamento</i>	86
<i>Erogazioni</i>	€ 4.103.116,57
<i>Visite ispettive</i>	113
ASSISTENZA TECNICA E GESTIONALE	
<i>Incontri programmati</i>	310
<i>Beneficiari coinvolti in seminari</i>	145
<i>Contatti telefonici/mail</i>	948
<i>Incontri non programmati</i>	369

Le attività relative al Titolo II hanno avuto un discreto aumento rispetto all'esercizio precedente in termini di fatturato, con particolare riferimento a quanto previsto per la fase di assistenza tecnica e gestionale a favore dei beneficiari.

Sistema Insediativo

La gestione dell'incubatore di imprese di Campochiaro ha generato, nel corso del 2011 ricavi di competenza per complessivi 298.685,91 euro, di cui € 235.438,55 per canoni ed € 54.247,36 di ribaltamento delle utenze. I mq occupati al 31/12/2011 sono 5.535 a fronte dei 5.690 dello scorso esercizio, su un totale complessivo di 7.285 tra locali manifatturieri ed HT. Nel dettaglio:

- 4.265 mq occupati di laboratori manifatturieri;
- 910 mq. di locali HT;
- 200 mq occupati dalla mensa;
- 160 mq relativi agli uffici e agli archivi di SI Molise.

Il numero totale delle aziende insediate, rilevato nel mese di Dicembre, è di 19 unità e la percentuale di saturazione degli spazi è di circa il 76% contro il 78% del 2010.

Nel corso dell'anno sono entrate 4 nuove iniziative di cui una operante nel settore della produzione dei latticini, una operante nel settore della molitura delle olive e produzione di sott'oli, una operante nel settore del noleggio di stand e tensostrutture ed un'ultima operante nel settore dell'information technology.

Pure quattro sono le aziende che sono uscite dall'incubatore, due delle quali per la naturale conclusione del contratto di servizi, e altre due per sfratto dovuto a morosità, a seguito dell'attività di recupero crediti portata avanti nei confronti di tutte le aziende morose nei

pagamenti dei canoni e dei servizi erogati. Tale attività ha pure consentito un generale riallineamento dei pagamenti da parte delle rimanenti aziende insediate.

Si segnala che in ottemperanza a quanto previsto dalla Delibera di Giunta Regionale n. 797 del 11/09/2011 Sviluppo Italia Molise ha provveduto a mettere a disposizione del consorzio Geosat una superficie di circa 750 mq presso la palazzina HT in vista del futuro insediamento del Consorzio al termine della procedura di valutazione in corso da parte del MIUR. Tale eventuale nuovo insediamento porterà al 92% la percentuale di saturazione degli spazi dell'incubatore.

Altre Attività Istituzionali

Anche nel corso del 2011, Sviluppo Italia Molise ha svolto una serie di attività di carattere istituzionale coerenti con la propria *mission* ed in conformità a quanto previsto dallo Statuto e dalla Convenzione quadro, le quali, però non erano inserite all'interno della lettera di intenti per l'anno 2011 essendo non prevedibili ad inizio anno e, per le quali, quindi, non è stato possibile rendicontare all'Ente regione. Di conseguenza per tale attività non è stato possibile imputare una specifica voce di ricavo.

In particolare, è stata svolta una intensa attività di progettazione di una iniziativa tesa a favorire la creazione di nuove imprese da parte di soggetti giovani con un meccanismo rapido ed innovativo che consentisse di dare risposte al territorio in tempi brevissimi. A tale scopo oltre alla progettazione complessiva dello strumento è stata predisposta tutta la modulistica di supporto oltre che un apposito sito internet utilizzabile anche per la presentazione delle domande. Sono stati realizzati, inoltre, una serie di incontri con i diversi referenti regionali per l'individuazione operativa di specifiche attività, la quantificazione economica delle stesse e la definizione delle modalità operative. Un'altra attività particolarmente intensa è stata dedicata alla ricognizione delle attività che i diversi servizi regionali attualmente affidano all'esterno e che potrebbero essere potenzialmente affidati a SI MOLISE in quanto società in house.

La società ha anche svolto attività di progettazione in nome e per conto della Regione Molise tra le quali si evidenzia:

- la predisposizione dei documenti per la partecipazione con due diverse proposte ad una "Call" del programma SEE dell'Unione Europea, per le quali nel corso del 2012 è prevista la fase di valutazione.
- la partecipazione ad un progetto, come regione in accompagnamento, finalizzato a valutare opportunità di scambi commerciali e di trasferimento tecnologico con la regione cinese dello Jangsu. Tale progetto che ha come capofila la regione Marche è stato finanziato nell'ambito del programma MAE Regioni-Cina.
- la partecipazione agli incontri internazionali organizzati dalla rete EURADA (rete europea delle agenzie di sviluppo regionale) e della rete EBN (european bic network).

Infine, nei primi mesi del 2011 sono state rendicontate le attività ancora in corso al termine dell'esercizio 2010 e relative ad attività istituzionale per conto della regione Molise, all'assistenza sul bando Start & Go in qualità di tavolo tecnico e al supporto sulla conferenza Stato Regioni.

ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO DI SVILUPPO ITALIA MOLISE

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuità aziendale.

Definizione degli indicatori di performance

Al fine di illustrare i risultati economici della società e di analizzarne la struttura patrimoniale e finanziaria, nella presente relazione vengono presentati alcuni schemi, diversi da quelli previsti dai principi contabili adottati dalla società e contenuti nel bilancio, che contengono indicatori di performance aggiuntivi rispetto a quelli risultanti direttamente dagli schemi di bilancio e che si ritengono utili ai fini del monitoraggio dell'andamento della società e rappresentativi dei risultati economici e finanziari

Risultati economici

I risultati economici della gestione di Sviluppo Italia Molise al 31 dicembre 2011 sono sintetizzati nel seguente prospetto che fornisce anche un confronto con i due esercizi precedenti:

	2011	2010	2009	Δ 2011 - 2010
RICAVI:				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.815.514	1.151.434	1.101.457	664.080
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-229.450	250.000	0	-479.450
Altri ricavi e proventi:	15.537	2.936	3	12.601
Totale	1.601.601	1.404.370	1.101.460	197.231
Costi :				
Per servizi	458.053	441.006	443.647	17.047
Per godimento di beni di terzi	107.826	82.595	81.279	25.231
Per personale:	1.325.272	1.165.920	1.126.433	159.352
Totale	1.891.151	1.689.521	1.651.359	201.630
Margine operativo lordo	-289.550	-285.151	-549.899	-4.399
Ammortamenti e svalutazioni:	275.178	236.684	217.012	38.494
Oneri diversi di gestione	50.717	35.875	39.199	14.842
Risultato operativo	-615.445	-557.710	-806.110	-57.735
Proventi ed oneri finanziari				
Altri proventi finanziari :	5.759	2.586	7.212	3.173
Interessi ed altri oneri finanziari	0	3	0	-3
Totale	5.759	2.589	7.212	3.170
Proventi ed oneri straordinari				
Proventi:	19.027	8.975	63.062	10.052
Oneri:	907	20.858	8.167	-19.951
Totale	18.120	-11.883	54.894	30.003
Risultato prima delle imposte	-591.564	-567.010	-744.005	-24.554
Imposte sul reddito dell'esercizio	19.411	14.610	1.126	4.801
Risultato dell'esercizio	-610.975	-581.620	-745.131	-29.355

Il valore della produzione si è attestato ad 1.602 MEuro, in aumento di 197 MEuro (+14%) rispetto all'esercizio precedente e di ben 500 MEuro (+45%) rispetto all'esercizio 2009. Ciò è dovuto in particolare all'impegno profuso nel completare il percorso di trasformazione della

società in una agenzia totalmente *in house* alla Regione Molise. Infatti, ad eccezione delle attività relative alla gestione del Titolo II del D.Lgs 185/2000 (che sono svolte in base a precisa disposizione normativa nazionale) ed alla gestione dell'Incubatore di Campochiaro, tutte le altre attività sono svolte su incarico o comunque in nome e per conto della Regione Molise.

Per quanto concerne i costi, nel corso del 2011 vi è stato un incremento di € 255 mila circa, pari ad un +12% rispetto al 2010. Ciò è sostanzialmente dovuto ad un aumento dei costi del personale riconducibile al recepimento dell'atto integrativo al Contratto di lavoro, adottato a livello nazionale da parte di INVITALITA, in ottemperanza agli obblighi assunti in sede di accordo per l'acquisizione delle quote azionarie da parte della Regione Molise e alla assunzione di un nuovo dipendente, avvenuta a gennaio 2011 per ottemperare agli obblighi previsti dalla Legge 68/99. Si segnala come ad un incremento del valore della produzione del 14%, corrisponde una variazione più contenuta dei costi complessivi (+12%) che a fronte di un prevedibile ulteriore aumento dal valore della produzione permetterà di raggiungere il "break even point" che rappresenta l'obiettivo prossimo di questa amministrazione.

Le tabelle seguenti permettono di evidenziare il contributo delle diverse attività alla determinazione del valore della produzione, oltre che la dinamica temporale delle diverse attività.

Sviluppo Italia Molise S.p.A.	DETTAGLIO RICAVI PER ATTIVITA'				
	ESERCIZIO 2011	ESERCIZIO 2010	ESERCIZIO 2009	var% 2011/2010	var % 2011/2009
<i>importi in migliaia di Euro</i>					
Attività su Convenzione Quadro con la Regione Molise	500,00	764,00	496,00	-35%	1%
di cui:					
Assistenza AdG progr. Ex art. 15	205,00	431,00	488,00	-52%	-58%
Attrazione investimenti	124,00				
Accompagnamento alla progettazione	117,00				
Supporto attività Conferenza Stato-regioni	58,00	79,00	8,00	-27%	625%
Supporto Start & Go	29,00	37,00		-22%	
Attività istituzionale	217,00	217,00		0%	
Variazione dei lavori in corso	-250,00				
PO FESR Attività I 1.1. Animazione e sensibilizzazione	339,00				
Iniziativa "Spazio, innovazione e Sviluppo regionale"	17,00				
Supporto partecipazione rete Nereus (regione Molise)	98,00	46,00		113%	
Settimo programma quadro UE - progetto "THE ISSUE" (contributo)	4,00	-			
Attività di gestione Titolo II D.Lgs 185/2000	344,00	280,00	317,00	23%	9%
di cui:					
Attuazione	109,00				
Assistenza tecnica e gestionale	214,00				
lavori in corso su attuazione	21,00				
Sistema insediativo	289,00	314,00	289,00	-8%	0%
di cui:					
Canoni di locazione	235,00				
Consumi	54,00				
Altri ricavi e proventi	11,00				
TOTALE RICAVI	1.602,00	1.404,00	1.102,00	14%	45%

Risulta immediatamente evidente il sensibile incremento delle linee di attività. In particolare sono aumentate quelle svolte in base alla Convenzione Quadro siglata con la Regione Molise, cui si affianca l'importante attività di "Animazione e Sensibilizzazione" sui temi dell'innovazione tecnologica svolta nell'ambito del PO FESR della Regione Molise. Dal punto di vista quantitativo sono ovviamente diminuite le attività di assistenza all'AdG relativamente al programma Ex art. 15 in quanto l'attività sta giungendo a conclusione, mentre sono state inserite nuove attività

quali l'Accompagnamento alla progettazione e l'Attrazione di investimenti che probabilmente saranno ulteriormente implementate negli anni successivi. L'attività di gestione del titolo II del D.Lgs 185/2000 ha visto un incremento significativo del volume di attività, con ricavi per 344 Mila Euro (+22%), mentre in lieve contrazione risulta il fatturato derivante dall'attività svolta presso l'Incubatore di Campochiaro (- 8%) a motivo della riduzione della percentuale di saturazione degli spazi. Infine, le attività relative al Progetto internazionale "THE ISSUE", che beneficia di un contributo comunitario a valere sul 7th Programma Quadro per la ricerca e l'innovazione dell'UE, sono di importo limitato soltanto in funzione del fatto che il progetto è stato operativamente avviato nel mese di dicembre 2011.

Le tabelle seguenti propongono una interessante analisi delle singole commesse attraverso un conto economico di commessa che confronta il valore della produzione con i costi, riclassificati in diretti ed indiretti in base alla definizione della Convenzione Quadro siglata con la Regione Molise, realizzati nel corso del 2011.

Sviluppo Italia Molise S.p.A.	CONTO ECONOMICO PER COMMESSA ANNO 2011					
	Attività su Convenzione Quadro con la Regione Molise					
<i>importi in migliaia di Euro</i>						
	Assistenza AdG progr. Ex art. 15	Attrazione investimenti	Accompagna mento alla progettazione	Supporto attività Conferenza Stato-regioni	Supporto Start & Go	Attività istituzionale
Ricavi	205,00	124,00	117,00	58,00	29,00	217,00
Variazione rimanenze e prodotti				-4	-29	-217
Altri ricavi e proventi						
Valore della produzione	205,00	124,00	117,00	54,00	-	-
Costi diretti di cui:	154	87	87	40	0	299
Costo del personale	142	87	87	37	0	299
Altri costi diretti come da Convenzione Quadro	12	0	0	3	0	0
Ammortamenti	0	0	0	0	0	0
Perdite su crediti	0	0	0	0	0	0
Costi indiretti	51	37	30	14	0	0
Totale Costi	205	124	117	54	0	299
Risultato	-	-	-	-	-	299,00

Sviluppo Italia Molise S.p.A.	CONTO ECONOMICO PER COMMESSA ANNO 2011						
	PO FESR Attività I 1.1. Animazione e sensibilizzazione	Iniziativa "Spazio, Innovazione e Sviluppo regionale"	Supporto partecipazione rete Nereus	7Thprogramma quadro UE - progetto "THE ISSUE"	Attività di gestione Titolo II D.Lgs 185/2000	Sistema Insediativo	Altri ricavi e proventi
<i>importi in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	339,00	17,00	98,00		323,00	289,00	
Variazione rimanenze e prodotti					21		
Altri ricavi e proventi				4			11
Valore della produzione	339,00	17,00	98,00	4,00	344,00	289,00	11,00
Costi diretti di cui:	252	17	98	4	181	629	11
Costo del personale	250	5	98	4	169	138	9
Altri costi diretti come da Convenzione Quadro	2	12		0	12	223	2
Ammortamenti	0	0		0	0	214	
Perdite su crediti	0	0		0	0	54	
Costi indiretti	87	0	0	0	83	56	0
Totale Costi	339	17	98	4	264	685	11
Risultato	-	-	-	-	80,00	396,00	-

L'analisi delle singole commesse consente di evidenziare come tutte le attività svolte nell'ambito della Convenzione Quadro e/o comunque affidate dalla Regione Molise, rispettano in pieno lo spirito della citata Convenzione che impone alla società di rendicontare solamente i costi diretti ed indiretti sostenuti per lo svolgimento delle attività. A questo fa eccezione soltanto la c.d. "attività istituzionale" per la quale, come sopra evidenziato, non è stato previsto un

riconoscimento economico nella apposita lettera di intenti per l'anno 2011 attuativa della Convenzione.

L'attività sul Titolo II, svolta in funzione di un contratto di affidamento da parte di Invitalia S.p.A. sulla base di precise tariffe, ha consentito il raggiungimento di un risultato positivo pari ad Euro 80 Mila.

La gestione del sistema insediativo, comporta invece diversi problemi di carattere economico. Infatti, a fronte di un valore della produzione di 289 mila euro si registrano costi complessivi per Euro 685 mila, con una perdita di 396 mila euro che contribuisce da sola per circa il 65% alla perdita complessiva registrata nel corso del 2011. Tale risultato è da attribuire all'elevato impatto dell'ammortamento dell'immobile (213 MEuro) ma anche agli elevati costi diretti dovuti alle spese per manutenzione ordinaria, alle tasse locali ed in particolare all'ICI (circa 30 MEuro) oltre che alle perdite su crediti (53 MEuro). Un tale livello di costi richiederebbe un aumento delle tariffe che sarebbe però in contrasto con la politica di agevolazione fino ad ora adottata, la quale ha consentito di arrivare alla quasi saturazione degli spazi.

Nella successiva tabella vengono analizzati in sintesi i principali costi sostenuti dalla Società nell'esercizio 2011 - 2009. Come già evidenziato, in termini assoluti vi è stato un incremento di costi pari ad € 255 mila circa (+12% circa) rispetto al 2010.

DETTAGLIO COSTI - ANNI 2011 - 2009					
DESCRIZIONE	2011	2010	2009	Δ 2011 2010	$\Delta\%$ 2011 2010
COSTI MATERIE PRIME	-	-	-	-	-
COSTI PER SERVIZI	458.053	441.006	443.647	28.614	6%
COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI	107.826	82.595	81.279	25.231	23%
COSTI PER IL PERSONALE	1.325.272	1.165.920	1.126.433	159.352	12%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	275.178	236.684	217.012	31.094	12%
ACCANTONAMENTI	-	-	-	-	-
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	50.717	35.875	39.199	10.674	23%
TOTALE	2.217.045	1.962.080	1.907.570	254.965	12%

Le motivazioni di tale variazioni sono state già evidenziate in precedenza per quanto attiene i costi per il personale. Ad esse si aggiunge l'aumento dei costi per godimento beni di terzi (+23% circa), dovuto al cambiamento della sede legale di Campobasso. L'incremento della voce ammortamenti e svalutazioni è dovuto alla capitalizzazione di spese per pubblicità effettuate nel corso del 2011 per divulgare al massimo e portare all'attenzione dei cittadini la nuova *mission* dell'Agenzia ed i servizi che essa svolge a favore del territorio, ed a una perdita su crediti di oltre 50 Mila euro derivante dall'insolvenza di una impresa insediata presso l'incubatore di Campochiaro. Infine, l'incremento della voce oneri diversi di gestione è sostanzialmente dovuto alla conclusione di una pluralità di procedimenti legali avviati contro imprese insolventi che sono giunti a conclusione nel corso del 2011 e per i quali, essendo fallite le imprese soccombenti, è stato necessario farsi carico delle spese legali pur avendo visto riconosciute in giudizio le ragioni

della società.

L'esercizio 2011 chiude con una perdita pari ad Euro 610.975, al netto della quota di ammortamento pari ad Euro 213.925, alla svalutazione dei crediti per complessivi Euro 53.853 e alla liquidazione delle imposte dell'esercizio per Euro 19.411.

Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario

Lo Stato patrimoniale e l'andamento finanziario di Sviluppo Italia Molise al 31 dicembre 2011 sono sintetizzati nel seguente prospetto:

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO (AF)	€ 3.640.993	MEZZI PROPRI	€ 4.463.374
Immobilizzazioni immateriali	€ 32.419	Capitale sociale	€ 3.562.025
Immobilizzazioni materiali	€ 3.495.330	Riserve	€ 901.348
Immobilizzazioni finanziarie	€ 113.244	Utile (perdite) d'esercizio	-€ 610.975
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 1.364.457	PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 155.294
Magazzino	€ 27.535		
Liquidità differite	€ 942.809	PASSIVITA' CORRENTI	€ 997.757
Liquidità immediate	€ 394.113		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 5.005.450	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 5.005.450

La rielaborazione dello Stato patrimoniale secondo criteri finanziari consente di effettuare un primo confronto tra impieghi e fonti di finanziamento in modo da verificare se la struttura patrimoniale è armonica ed equilibrata. Le relazioni che in generale devono essere rispettate sono le seguenti: attivo immobilizzato minore del capitale permanente, attivo corrente maggiore dei debiti a breve scadenza.

L'analisi della tabella, ottenuta dalla riclassificazione dello stato patrimoniale secondo l'aspetto finanziario, evidenzia che entrambe le condizioni di equilibrio, anche in presenza di una perdita economica nel corrente esercizio, sono rispettate: infatti l'attivo fisso (AF) è minore dei Mezzi propri e contemporaneamente l'Attivo circolante (AC) è superiore alle passività correnti.

Sviluppo Italia Molise spa	STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	
	importi in migliaia di €	
	2011	2010
Immobilizzazioni immateriali	32	3
Immobilizzazioni materiali	3.495	3.678
Immobilizzazioni finanziarie	113	113
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	3.640	3.794
Fondo TFR	- 83	- 67
Fondi rischi	- 5	- 5
CAPITALE FISSO OPERATIVO	- 88	- 72
Lavori in corso	21	250
Crediti verso clienti	227	261
Crediti Vs. Regione Molise	667	539
Altri crediti, ratei e risconti attivi	55	50
Debiti verso fornitori	- 111	- 72
Debiti verso fornitori intercompany	- 583	- 250
Anticipi da clienti	-	-
Altri debiti, ratei e risconti passivi	- 370	- 382
TOTALE CAP.CIRC. NETTO OPERATIVO	- 94	396
TOTALE CAPITALE INVESTITO	3.458	4.118
Capitale sociale	3.562	3.562
Riserve, utili ed altre del patrimonio	901	1.483
Utile(perdita) di periodo	611	582
PATRIMONIO NETTO	3.852	4.463
Disponibilità cassa e banche	- 394	- 345
Debiti verso banche	-	-
TOTALE POSIZIONE FIN. NETTA	- 394	345
TOTALE FONTI FINANZIARIE	3.458	4.118

Analizzando le voci della suddetta tabella, si evince che nel periodo 2010 - 2011 il capitale investito ha avuto un decremento di 660 mila euro determinato da una contrazione del Capitale circolante pari ad euro 490 mila e da una contrazione del valore delle immobilizzazioni per euro 160 mila. In particolare, si evidenzia che il capitale circolante ha assunto un valore negativo (valore dei debiti superiore al valore dei crediti), benché questo sia determinato prevalentemente da una variazione netta negativa nei confronti dell'azionista di controllo (Regione Molise): tale variazione è pari a circa -455 M€. La differenza (-35 M€ circa) è determinata dalle altre componenti del capitale circolante.

La riduzione di valore del capitale investito ha determinato la contrazione di valore del Patrimonio netto per l'importo di circa € 610 mila compensato per differenza dal flusso positivo di cassa per circa € 50 mila. Lo stesso dato viene analiticamente analizzato nel Rendiconto finanziario allegato ai prospetti di Bilancio. Nella suddetta tabella è possibile verificare, in estrema sintesi, che il Cash Flow della gestione operativa è risultato positivo per circa 117 M/€ e che nel periodo 2010/2011 è migliorato di circa 390 M/€. Complessivamente nel 2011 il Cash flow ha generato incrementi di cassa per circa 50 M/€ e nel periodo 2010/2011 è migliorato per oltre 455 M/€.

La lettura di tutti questi dati conferma che la società si trova ad affrontare una situazione di difficoltà probabilmente legata da un lato agli assestamenti dovuti al cambiamento di mission e di coordinamento con le strutture regionali, dall'altro alle dinamiche imposte dal patto di stabilità che comporta un sensibile allungamento nei tempi di pagamento da parte del principale "cliente" nonché socio unico, la Regione Molise.

Ad ogni modo l'incremento nelle attività in corso di affidamento, fa prevedere, nel medio periodo, un riequilibrio finanziario della società anche se nel breve periodo risulta necessario porre molta attenzione alla gestione finanziaria ed ai flussi di cassa al fine di stemperare gli effetti della tensione finanziaria in essere.

Si segnala infine che la società non ha debiti finanziari nei confronti di terzi.

Analisi della struttura finanziaria

In ossequio alla formulazione dell'art. 2428 c.c., avvenuta con l'emanazione del dlgs n. 32/2007 recante "Attuazione della direttiva 2003/51/CE" nota come "direttiva di modernizzazione contabile", sono state predisposte alcune tabelle in cui viene analizzata la situazione aziendale attraverso indicatori di performance.

Nelle successive tabelle sono riportati i valori degli indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni, gli indicatori di solvibilità e gli indici di struttura dei finanziamenti.

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		2011	2010	2009
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	851.981	1.250.934	1.925.986
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,24	1,33	1,50
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	975.538	1.384.413	1.979.031
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,27	1,36	1,51

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		2011	2010	2009
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	€ 0	€ 0	€ 0
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,15	0,06	0,00

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		2011	2009	2009
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	364.563	802.883	1.233.902
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,38	2,25	3,61
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	307.427	530.775	1.212.820
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,32	1,83	3,57

Il margine di struttura primario e secondario ed i relativi indici (quozienti di struttura) esprimono la capacità dell'azienda di far fronte al fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni mediante ricorso ai mezzi propri (margine primario) oppure al totale del capitale permanente (margine secondario). La constatazione di valori positivi, anche di importo rilevante, nonché di indici superiori all'unità evidenziano una struttura patrimoniale equilibrata e

finanziariamente corretta. Allo stesso modo, il margine di disponibilità e di tesoreria, nonché i relativi indici (quozienti di disponibilità e di tesoreria), esprimono la capacità dell'azienda di far fronte mediante le risorse liquide o prontamente liquidabili (crediti scadenti entro 12 mesi, titoli di vasto mercato, ecc.) alle uscite determinate dai debiti a breve termine. I valori determinati per il corrente esercizio esprimono al momento una buona liquidità ed una consistente capacità di fronteggiare le esigenze di pagamento nel breve periodo.

L'analisi comparativa per il triennio 2009 - 2011 evidenzia un andamento negativo in valore assoluto ed in percentuale dei relativi indici. E' pertanto necessario prevedere nel corrente esercizio 2012 azioni specifiche (riduzione dei tempi di incasso, maggiore rotazione dei crediti, aperture di credito, ecc) atte a fronteggiare possibili tensioni finanziarie.

La terza tabella, quella relativa alla struttura dei finanziamenti, riporta valori nulli in quanto la società non ha debiti finanziari verso istituti bancari né verso altri enti finanziari.

RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE

Nel corso del mese di gennaio 2011, la società ha assunto un nuovo dipendente in ottemperanza agli obblighi previsti dalla legge 68/99. Inoltre, è stato recepito l'atto integrativo al Contratto di lavoro, adottato a livello nazionale da parte di INVITALITA, il tutto nel rispetto degli obblighi assunti in sede di accordo per l'acquisizione delle quote azionarie da parte della Regione Molise.

Infine, nel corso del mese di giugno, è stato modificato l'organigramma, per renderlo maggiormente funzionale alle mutate esigenze operative derivanti dall'ampliamento della mission aziendale e dal nuovo assetto istituzionale che vede la società come soggetto completamente *in-house* alla Regione Molise

Sviluppo - formazione- selezione

Durante il corso dell'anno 2011 le attività di formazione del personale sono proseguite nel rispetto de piano formativo presentato ad inizio anno. Il personale ha svolto attività di formazione su tematiche relative alle metodologie di costruzione di business plan, alla valutazione di progetti di imprese ed alla progettazione internazionale anche attraverso la partecipazione ad incontri internazionali organizzati dalla rete Eurada e dal consorzio EBN di cui al società è membro.

Salute e sicurezza sul lavoro

In riferimento alle indicazioni obbligatorie di cui al comma secondo dell'art. 2428 del c.c. si precisa che nel corso dell'esercizio non vi sono stati infortuni sul lavoro da parte di personale iscritto sul LUL, né sono state constatate malattie professionali o cause di mobbing. Allo stesso

modo, considerate anche le particolari caratteristiche dell'attività esercitata dall'azienda, non sono state avviate azioni risarcitorie nei confronti della società per danni causati all'ambiente.

Sistemi di incentivazione e remunerazione

La politica retributiva nell'anno 2011 si è mossa in assoluta continuità con le logiche e la filosofia adottate negli anni precedenti: in particolare nell'esercizio si è provveduto a recepire l'atto integrativo al CCNL. Tale atto prevede anche una modifica del sistema incentivante con l'erogazione, partire dal mese di giugno 2012, della 14° mensilità. Inoltre, sempre in attuazione dell'atto integrativo è stata concordata con le organizzazioni sindacali un adeguamento del buono pasto a 10 Euro a decorrere dal mese di gennaio 2012.

RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del corrente esercizio non sono state imputate in bilancio spese per ricerca e sviluppo, continuano, comunque i contatti con le altre società regionali per lo scambio di know how.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nel 2012 dovrebbe ulteriormente incrementare il volume di attività affidato dalla Regione alla Società. Tale affermazione è supportata oltre che dai contatti in essere con il socio unico, tesi ad individuare e/o formalizzare l'affidamento di ulteriori funzioni, anche dalla creazione all'interno del Bilancio Regionale per il 2012 di un apposito capitolo di spesa dedicato esclusivamente a Sviluppo Italia Molise ed avente una consistenza di 1 Milione di euro. Al 31/12/2011 è formalmente scaduto il contratto di prestazione di servizi in essere con INVITALIA per la gestione di alcune fasi del Titolo II del D.Lgs 185/2000, tuttavia considerata la continuità delle attività è ipotizzabile che tale contratto sia rinnovato nel corso dell'esercizio 2012.

Sul fronte dei costi nel nuovo esercizio sarà intensificata l'azione di *spending review* già avviata nel corso del 2011 e finalizzata a ridurre il più possibile i costi operativi pur garantendo il necessario livello di operatività della società. Inoltre, è in corso di ultimazione la revisione delle procedure che la società adotta in materia di acquisti, affidamenti, consulenze ecc per recepire al meglio tutti i dettami previsti dal codice degli appalti oltre che gli orientamenti più recenti della giurisprudenza. Una azione specifica, concordata con il socio unico, sarà dedicata alle problematiche derivanti dalla gestione del sistema insediativo.

Infine, si segnala che la società ha avviato l'iter per implementare un modello di organizzazione, gestione e controllo conforme ai requisiti individuati nel D.lgs 231/01. Il rispetto delle procedure previste da tale normativa, pur non essendo obbligatorio per la società, consentirà di monitorare nel migliore dei modi i rischi connessi con gli atti di gestione, massimizzare la trasparenza ed aumentare il livello di controllo sull'intero flusso di atti gestionali.

ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Alla data del 31-12-2011 la società non detiene alcuna partecipazione di controllo e, come si evince dalla Nota Integrativa, le partecipazioni iscritte sono relative a società ed a consorzi aventi quale scopo quello di favorire la nascita e lo sviluppo delle PMI.

Nell'anno 1999 la società ha acquisito una partecipazione nella società SCI srl, utilizzando le risorse del Fondo rotativo di Venture Capital, per un importo di 108.000 € pari al 27% del Capitale sociale della collegata. Per una puntuale disamina della situazione relativa a questa società si rimanda a quanto riportato nella nota integrativa.

In data 15/06/2004 Sviluppo Italia Molise ha provveduto a rilevare dalla PROGEO S.p.A. - in liquidazione - il pacchetto azionario da essa posseduta della Molise Sviluppo SCPA costituito da n. 404 azioni da nominali € 510,00. Il prezzo delle azioni è stata stabilito sulla base del patrimonio netto della Molise Sviluppo alla data del 31/12/2002, e quindi per un valore reale di € 134.947,00 a fronte di un valore nominale di € 206.040,00.

I dettagli delle situazioni relative alle società collegate sono analizzate in nota integrativa.

Attività di direzione e coordinamento svolto dalla società controllante

La società, alla data del 31/12/2011 risulta controllata dalla Regione Molise, Socio Unico, ed ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del C.C., Sviluppo Italia Molise S.p.A. è soggetta alla direzione ed al coordinamento della Regione Molise che esercita sulla società un controllo analogo a quello esercitato sui propri uffici.

In data 18 dicembre 2009 è stato deliberato il nuovo statuto della società con le modifiche approvate dalla Giunta regionale del Molise (Delibera n. 1056 del 28 ottobre 2009) al fine di adeguare lo statuto stesso alle previsioni dell'art. 13 del D.L. 4 luglio 2006, n. 223 ed ai principi normativi e giurisprudenziali in materia di "in house providing". Tra le varie modifiche si evidenzia anche la nuova denominazione sociale in "Agenzia Regionale per lo Sviluppo del Molise - Sviluppo Italia Molise S.p.A." la modifica dell'oggetto sociale che ci obbliga a lavorare esclusivamente in nome e per conto della Regione Molise (eccezione fatta per la gestione del D.Lgs. 185/2000 che avviene sulla base di specifica previsione normativa).

Rapporti commerciali e diversi

Nella tabella seguente si espongono in sintesi i rapporti commerciali intervenuti nel corso del corrente esercizio.

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI									
Situazione al 31/12/2011 in €				Situazione al 31/12/2011 in €					
Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
				Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
667.171	583.333	-	-	-	-	-	-	1.203.135	-

I crediti al 31/12/2011 derivano dalle seguenti attività, tutte svolte per conto della Regione Molise: commessa "Art. 15", € 204 mila; "Progetto Nereus" € 35 mila; commessa "Attrazione investimenti", € 125; commessa "Attività L 1.1 € 132 mila; commessa "Accompagnamento alla progettazione" € 117 mila ed infine dalla commessa "Conferenza Stato Regioni", € 54 mila. L'importo complessivo delle suddette commesse ammonta ad € 667 mila circa.

Numero e valore delle azioni proprie e/o azioni di società controllanti possedute e/o alienate nel corso dell'esercizio

Nessuna attestazione va fatta a tale proposito.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In relazione al Piano di Adeguamento alla normativa a tutela dei dati personali portato avanti da Sviluppo Italia Molise, ed in particolare per ciò che riguarda gli obblighi legati alla sicurezza delle informazioni, si comunica che la Società ha aggiornato il Documento Programmatico della Sicurezza (**DPS**) secondo le disposizioni introdotte dal Codice.

Spettabile Regione Molise - Azionista Unico

il Bilancio d'esercizio 2011, che si sottopone per l'approvazione, chiude con una perdita di Euro 610.975, con la proposta di riportare a nuovo.

L'Amministratore Unico

- Ing. Domenico Testa -



		ATTIVO	31.12.2011	31.12.2010
A		CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI Versamenti richiamati Totale credito verso soci (A)	0	0
B		IMMOBILIZZAZIONI		
	I	Immobilizzazioni immateriali		
	1	Costi di impianto ed ampliamento	460	690
	2	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	29.600	
	3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione		
	4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.359	2.680
	5	Avviamento		
	6	Immobilizzazioni in corso e acconti		
	7	Altre	0	0
		Totale	32.419	3.370
	II	Immobilizzazioni materiali		
	1	Terreni e fabbricati	3.548.739	3.484.776
	2	Impianti e macchinario	127.803	173.782
	3	Attrezzature industriali e commerciali		
	4	Altri beni	18.766	18.887
	5	Immobilizzazioni in corso ed anticipi		
		Totale	3.495.308	3.677.445
	III	Immobilizzazioni finanziarie		
	1	Partecipazioni in	113.244	113.244
		a. imprese controllate		
		b. imprese collegate	108.079	108.079
		c. altre imprese	5.165	5.165
	2	Crediti		
		a. verso imprese controllate		
		b. verso imprese collegate		
		c. verso controllanti		
		d. verso altri		
		d.1) entro l'esercizio successivo		
	3	Altri titoli:	0	0
		a. depositi cauzionali		
	4	Azioni proprie:		
		Totale	113.244	113.244
		Totale immobilizzazioni (B)	3.610.993	3.794.059
C		ATTIVO CIRCOLANTE		
	I	Rimanenze		
	1	Materie prime, sussidiarie e di consumo		
	2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
	3	Lavori in corso su ordinazione	20.550	250.000
	4	Prodotti finiti e merci		
	5	Acconti		
		Totale	20.550	250.000
	II	Crediti		
	1	Verso Clienti		
		- Verso clienti entro l'esercizio successivo	226.719	260.597
		- Verso clienti oltre l'esercizio successivo		
	2	Verso imprese controllate		
		- Verso imprese controllate entro l'esercizio successivo		
		- Verso imprese controllate oltre l'esercizio successivo		
	3	Verso imprese collegate		
		- Verso imprese collegate entro l'esercizio successivo	0	0
		- Verso imprese collegate oltre l'esercizio successivo		
	4	Verso controllanti		
		- Verso controllanti entro l'esercizio successivo	667.171	539.134
		- Verso controllanti oltre l'esercizio successivo		
	4-bis	Crediti tributari		
		- Crediti tributari entro l'esercizio successivo	16.630	2.037
		- Crediti tributari oltre l'esercizio successivo		
	4-ter	Imposte anticipate		
		- Imposte anticipate entro l'esercizio successivo		
		- Imposte anticipate oltre l'esercizio successivo		
	5	Verso altri		
		- Verso altri soggetti entro l'esercizio successivo	32.240	25.505
		- Verso altri soggetti oltre l'esercizio successivo		
		Totale	942.809	827.274
	III	Attività finanziaria che non costituiscono immobilizzazioni		
	1	Partecipazioni in imprese controllate		
	2	Partecipazioni in imprese collegate		
	3	Altre partecipazioni		
	4	Azioni proprie		
	5	Altri titoli		
		Totale III	0	0
	IV	Disponibilità liquide		
	1	Depositi bancari e postali	383.495	345.000
	2	Assegni		
	3	Denaro e valori in cassa	619	485
		Totale IV	384.113	345.485
		Totale attivo circolante (C)	1.367.472	1.422.759
D		RATEI E RISCONTI	6.986	22.108
		- Altri ratei e risconti	6.986	22.108
		Totale ratei e risconti (D)	6.986	22.108
		TOTALE ATTIVO	5.005.450	5.238.927

		PASSIVO	31.12.2011	31.12.2010
A		PATRIMONIO NETTO		
I		Capitale sociale	3.562.025	3.562.025
II		Riserva sovrapprezzo azioni		
III		Riserve di rivalutazioni		
IV		Riserva legale	25.159	25.159
V		Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI		Riserve statutarie		
VII		Altre riserve:	1.457.809	1.457.809
	a	- Riserve da utili reinvestiti		
	c	- Sopravv.ze c/contributi articolo 55 T.U.I.R.	1.457.809	1.457.809
VIII		Utili (perdite) portati a nuovo	-581.620	0
IX		Utile (perdita) dell'esercizio	-610.975	-581.620
		Totale patrimonio netto (A)	3.852.398	4.463.373
B		FONDI PER RISCHI E ONERI		
1		Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili		
2		Per imposte		
3		Altri	5.000	5.000
	a.	Fondo contributi in conto capitale (Legge 503/94)		
	b.	Fondo vertenze in corso	5.000	5.000
	c.	Fondo rischi spese future		
		Totale fondi per rischi ed oneri (B)	5.000	5.000
C		TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	63.182	66.584
D		DEBITI		
1		obbligazioni		
	-	oltre l'esercizio successivo		
2		obbligazioni convertibili		
	-	oltre l'esercizio successivo		
3		debiti verso banche		
	-	oltre l'esercizio successivo		
4		debiti verso altri finanziatori		
	-	oltre l'esercizio successivo		
5		acconti		
	-	oltre l'esercizio successivo	0	0
6		debiti verso fornitori	111.027	72.029
	-	oltre l'esercizio successivo		
7		debiti rappresentati da titoli di credito		
	-	oltre l'esercizio successivo		
8		debiti verso imprese controllate		
	-	oltre l'esercizio successivo		
9		debiti verso imprese collegate		
	-	oltre l'esercizio successivo		
10		debiti verso controllanti	563.333	250.000
	-	oltre l'esercizio successivo		
11		debiti tributari	106.146	104.844
	-	oltre l'esercizio successivo		
12		debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	71.431	60.446
	-	oltre l'esercizio successivo		
13		altri debiti	120.916	149.664
	-	oltre l'esercizio successivo	72.112	66.385
		Totale debiti (D)	1.064.670	703.969
E		RATEI E RISCOINTI	0	0
	-	Aggio su prestiti		
		Totale ratei e risconti (E)	0	0
		TOTALE PASSIVO	5.006.450	5.239.927
		GARANZIE E ALTRI CONTI D'ORDINE		
		Garanzie prestate		
		Altri conti d'ordine		
		Impegni per canoni di noleggio a scadere	2.342	6.242

		31.12.2011	31.12.2010
A	Valore della produzione		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.815.514	1.151.434
2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-229.450	250.000
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5	Altri ricavi e proventi:	15.537	2.936
	- contributi in conto esercizio	4.119	
	- contributi in conto capitale		
	- altri ricavi e proventi	11.418	2.936
	Totale valore della produzione (A)	1.601.601	1.404.370
B	Costi della produzione		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
7	Per servizi	458.053	441.006
8	Per godimento di beni di terzi	107.826	82.595
9	Per personale:	1.325.272	1.165.920
a	salari e stipendi	958.186	848.933
b	oneri sociali	277.026	239.287
c	trattamento di fine rapporto	58.759	50.917
d	trattamento di quiescenza e simili		
e	altri costi	31.300	26.784
10	Ammortamenti e svalutazioni:	275.178	236.684
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.581	3.211
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	212.744	201.913
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	53.853	31.559
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e		
12	Accantonamento per rischi	0	0
13	Altri accantonamenti		
14	Oneri diversi di gestione	50.717	35.975
	Totale costi della produzione (B)	2.217.045	1.962.080
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-615.444	-557.710
C	Proventi ed oneri finanziari		
15	Proventi da partecipazioni:		
	- in imprese controllate e collegate		
	- in altre imprese		
16	Altri proventi finanziari:	5.759	2.586
a	- da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
	- da imprese controllate e collegate		
	- da controllanti		
	- altri		
b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d	proventi diversi dai precedenti:	5.759	2.586
	- da imprese controllate e collegate		
	- da controllanti		
	- da altri		
17	Interessi ed altri oneri finanziari	0	3
	- verso imprese controllate e collegate		
	- verso controllanti		
	- verso altri	0	3
	Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17)	5.759	2.583
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18	Rivalutazioni:		
a	di partecipazioni		
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
19	Svalutazioni:		
a	di partecipazioni	0	0
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
	Totale delle rettifiche (18-19)	0	0
E	Proventi ed oneri straordinari		
20	Proventi:	19.027	8.975
	- plusvalenze da alienazioni		
	- altri proventi	19.027	8.975
21	Oneri:	907	20.858
	- minusvalenze da alienazioni		
	- altri oneri	907	20.858
	Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	18.121	-11.883
	Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	-591.564	-567.010
22	Imposte sul reddito dell'esercizio	19.411	14.610
23	Risultato dell'esercizio	-610.975	-581.620

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSS)	31/12/2011	31/12/2010
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (perdita) d'esercizio	(610.975)	(381.629)
<i>Rettifiche relative a voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti	221.325	205.125
T.F.R. maturato nell'esercizio	58.759	59.617
T.F.R. pagato nell'esercizio	(42.161)	(37.468)
Accant. (utilizzo) fondi per rischi ed oneri	0	0
Accant. (utilizzo) voci di origine tributaria	0	0
<i>Totale</i>	(373.052)	(363.046)
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
Rimanenze	229.450	(250.009)
Crediti	(115.535)	104.735
Ratei e risconti attivi	15.122	(1.026)
Fornitori	372.332	204.321
Debiti diversi	(12.735)	7.866
Ratei e risconti passivi	0	(8.333)
Debiti tributari	1.304	32.925
<i>Flussi di cassa generati dall'attività operativa</i>	116.386	(272.557)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	(50.628)	(133.850)
Valore netto contabile cespiti alienati	0	0
Incrementi nelle attività immateriali	(37.630)	(1.496)
(incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie	0	393
(incremento) decremento attività finanziarie non immobilizzate	0	0
<i>Flussi di cassa dall'attività di investimento</i>	(88.258)	(134.953)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:		
Assunzione (rimborso) di nuovi finanziamenti	0	0
Dividendi distribuiti	0	0
Altre variazioni nei conti di patrimonio netto	0	0
<i>Flussi di cassa dall'attività finanziaria</i>	0	0
INCREMENTO (DECR) NEI CONTI CASSA E BANCHE	48.628	(407.513)
CASSA E BANCHE ALL' INIZIO DELL'ESERCIZIO	345.486	752.999
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	394.115	345.486

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2011

CRITERI GENERALI DI REDAZIONE

Il presente bilancio d'esercizio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica, così come modificata dal D.Lgs. 127/91 e D.Lgs. n.6/03 ed integrata dai Principi Contabili emessi dal CNDRC e modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Al fine di offrire una migliore informativa, il bilancio è stato integrato dal Rendiconto finanziario. In nessun caso comunque si è reso necessario applicare la deroga di cui all'art. 2423 4° comma del C.C., non sono stati effettuati raggruppamenti, mentre, dove si è ritenuto necessario, sono state apportate delle aggiunte o adattate delle voci; non vi è peraltro alcun elemento che ricada sotto più voci.

PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle poste di bilancio è stata effettuata secondo i principi della prudenza, della competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale come disposto dall'art. 2423-bis del C.C.

I criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del C.C. e dai Principi Contabili emessi dal CNDRC.

In nessun caso si è resa necessaria la modifica nei criteri di valutazione applicati nell'esercizio precedente. Con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, vengono esposti di seguito i criteri adottati per la loro valutazione.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state scritte al costo di acquisto o di produzione inclusi gli oneri accessori, rettificato dei rispettivi ammortamenti.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio sono risultate durevolmente di valore inferiore a quello sopra determinato, sono iscritte a tale minor valore; questo non sarà mantenuto negli esercizi successivi se verranno meno i motivi della rettifica.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in base al criterio generale del costo di acquisto o di produzione. Nella determinazione di tale costo si è tenuto conto delle spese accessorie sostenute al fine di avere la piena disponibilità del bene. Il suddetto valore è stato poi rettificato dei rispettivi ammortamenti calcolati in maniera sistematica in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio sono risultate durevolmente di valore inferiore a quello sopra determinato, sono iscritte a tale minor valore; questo non sarà mantenuto negli esercizi successivi se verranno meno i motivi della rettifica.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nell'ambito delle immobilizzazioni finanziarie le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, inclusi gli oneri accessori direttamente imputabili, rettificato delle eventuali perdite durevoli di valore come disposto dall'art. 2426 del C.C.

I titoli sono iscritti al costo di acquisto, il quale viene svalutato in presenza di perdite durevoli.

Per quanto concerne i crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

CREDITI DEL CIRCOLANTE

I crediti sono stati iscritti al valore di presumibile realizzo, ossia al valore nominale del credito che costituisce la base della valutazione, si apportano quelle rettifiche, ove necessarie, per tenere conto delle perdite per inesigibilità, rettifiche di fatturazione, sconti e abbuoni, interessi non maturati ed altre cause di minor realizzo.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le voci relative alle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto ed il valore desumibile dall'andamento del mercato.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Gli stanziamenti effettuati per i fondi rischi e oneri, destinati a coprire soltanto perdite o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza, riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Qualora nel tempo vengano meno i motivi che hanno determinato gli accantonamenti, questi ultimi non vengono mantenuti.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento dell'anno e la rivalutazione del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti.

DEBITI

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI E PASSIVI

I ratei ed i risconti sia attivi che passivi sono stati iscritti nelle rispettive voci nel rispetto del principio della competenza, adottando il criterio di valutazione temporale in aderenza a quanto disposto dall'art. 2424-bis 6° comma del C.C.

CONTI D'ORDINE

Le garanzie concesse e gli impegni assunti sono rilevati nei conti d'ordine sulla base del valore contrattuale ove esistente, ovvero al presumibile importo dell'impegno stesso.

ACCERTAMENTI DEI COSTI E RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

La rilevazione dei costi e ricavi, degli oneri e dei proventi avviene nel rispetto dei principi della competenza temporale e della prudenza. Pertanto gli utili vengono rilevati solo se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

Si passa ora ad illustrare le principali voci dello Stato Patrimoniale (parte B) e del Conto Economico (parte C) i cui importi, tutti espressi in migliaia di Euro, sono da riferirsi per la colonna di sinistra all'esercizio in corso e per la colonna di destra all'esercizio precedente.

PARTE B - DETTAGLI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

2.011	2.010
0	0

B) IMMOBILIZZAZIONI

3.641	3.794
-------	-------

I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

32	3
----	---

Nel corso dell'anno non è stata effettuata alcuna svalutazione né riclassifica.

Si informa che non vi sono state variazioni nei coefficienti di ammortamento rispetto agli anni precedenti.

1. Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono relativi alle spese di costituzione della società e di modifica dello statuto sociale.

I suddetti costi sono stati capitalizzati perché si riferiscono ad una tipologia di spese i cui effetti incideranno anche nei successivi esercizi.

I costi di impianto ed ampliamento sono ammortizzati, rispettivamente, in un periodo di (4 anni) e di (5 anni) tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzo, con le seguenti aliquote di ammortamento:

CATEGORIA	ALIQ. AMM.TO %
Costi di impianto	25
Costi di ampliamento	20

2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità

Nel corso dell'anno sono state sostenute e capitalizzate spese relative alla suddetta tipologia per un importo complessivo di circa 38 mila euro, di cui circa mille euro per acquisto di software e 37 mila euro relative a spese di pubblicità effettuate nel corso dell'esercizio per pubblicizzare e propagandare le attività svolte dalla società sull'intero territorio regionale. Le suddette spese sono state capitalizzate previo assenso preventivo del Collegio Sindacale.

3. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

I costi relativi a concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono relativi a licenze software, per un importo pari a € 34 mila.

I suddetti costi sono ammortizzati sulla base del periodo di loro utilizzo, le aliquote utilizzate per l'ammortamento sono le seguenti:

CATEGORIA	ALIQ. AMM.TO %
Concessioni	20
Licenze e Marchi	20
Spese pubblicitarie	20

7. ALTRE

Nelle "altre" sono ricomprese le spese relative all'adeguamento della sede operativa aperta in via Crispi a Campobasso nel 2005 dove è stata allocata la task-force che ha lavorato per la realizzazione della commessa "Programma art. 15".

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E DEI RELATIVI AMMORTAMENTI

Nella tabella che segue sono esposti i movimenti delle immobilizzazioni in aderenza a quanto disposto dall'art. 2427 1° comma, punto 2 del C. C.

Costo storico	Saldo al 31/12/10	Riprese valore da incorporaz.	Incrementi	Altre variazioni	Decrementi	Saldo al 31/12/11
Costo impianto e Ampliamento	72					72
Costi di Pubblicità e R&S	30		37			67
Brevetti, diritti di utilizz.ne op.ingeg	0					0
Concessioni Licenze e Marchi	35		1			36
Avviamento	0					0
Immobilizzazioni in corso e acconti						
Altre	13					13
Totali	150	0	38	0	0	188

Fondo ammortamento	Fondo amm.ord.2010	Riprese valore da incorporaz.	Amm.to ordinario	Amm.to anticipato	Decrementi	Fondo amm.ord.2011
Costo impianto e Ampliamento	71					71
Costi di Pubblicità e R&S	30		7			37
Brevetti, diritti di utilizz.ne op.ingeg						
Concessioni Licenze e Marchi	31		2			34
Avviamento						
Immobilizzazioni in corso e acconti						
Altre	12					13
totali	144	0	9	0	0	155

Valore netto	Valore netto al 31/12/10	Riprese valore da incorporazione	Incrementi	Decrementi	Amm.to	Valore netto al 31/12/11
Costo impianto e Ampliamento	0				0	0
Costi di Pubblicità e R&S	0		37		7	30
Brevetti, diritti di utilizz.ne op.ingegno	0				0	0
Concessioni Licenze e Marchi	3		1		2	2
Avviamento	0				0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti						0
Altre	0				0	0
totali	3	0	38	0	9	32

Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni acquistate nell'esercizio.

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

3.495	3.677
-------	-------

Nel corso dell'anno non è stata effettuata alcuna rivalutazione, svalutazione né riclassifica.

Le suddette immobilizzazioni sono state ammortizzate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione. Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

CATEGORIA	ALIQ. AMM.TO %
Fabbricati	3
Impianti e macchinari specifici	7,50
Impianti e macchinari tecnici	15,00
Imp.interni spec. di comunic.	25,00
Attrezz. Informatiche	20,00
Altri beni	12,00

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E DEI RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

Costo storico	Saldo al 31/12/10	Riprese valore da incorporaz.	Incrementi	Altre variazioni	Decrementi	Saldo al 31/12/11
Terreni	280					280
Fabbricati industriali	5286		23			5309
Impianti e macchinario	1120		0			1120
Attrezzature Industriali e commerciali	0					0
Altri beni	409		8			417
Imm.ni in corso e acconti						
totali	7095	0	31	0	0	7126

Fondo ammortamento	Fondo amm.ord.2010	Riprese valore da incorporaz.	Amm.to ordinario	Amm.to anticipato	Decrementi	Fondo amm.ord.2011
Terreni	0					0
Fabbricati industriali	2081		159			2240
Impianti e macchinario	946		46			992
Attrezzature Industriali e commerciali	0					0
Altri beni	391		8			399
Imm.ni in corso e acconti						
totali	3418	0	213		0	3631

Valore netto	Valore netto al 31/12/2010	Riprese valore da incorporaz.	Incrementi	Decrementi	Amm.to	Valore netto al 31/12/2011
Terreni e Fabbricati civili	280					280
Fabbricati industriali	3205		23	-159		3069
Impianti e macchianario	174		0	-46		128
Attrezzature Industriali e commerciali	0					0
Altri beni	18		8	-8		18
Imm.ni in corso e acconti						
totali	3677	0	31	-213	0	3495

Nessuna immobilizzazione materiale è gravata da vincoli derivanti da ipoteca o privilegio.

L'incremento complessivo di valore di € 31 mila rappresenta il costo delle spese di manutenzione straordinarie eseguite al centro di Campochiaro divise secondo la natura dell'intervento.

Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni acquistate nell'esercizio.

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

113	113
-----	-----

1. Partecipazioni

	31.12.11	31.12.10
b. in imprese collegate:		
S.C.I. srl	108	108
Molise sviluppo scarl	135	135
(Fondo svalutazione)	(135)	(135)
Totale	108	108
c. in altre imprese:		
Bonmolise srl	0	101
Consorzio Gar.Pro.Impr.	5	5
CEI srl	0	0
(Fondo svalutazione)	(0)	(101)
Totale	5	5
Valore netto	113	113

movimentazione del fondo

	31.12.11
Saldo all'inizio dell'esercizio	236
(Utilizzo dell'esercizio)	-101
Accantonamento quale storno di valore del D. v/Ministero	0
Saldo alla fine dell'esercizio	135

Il valore netto delle partecipazioni in imprese collegate è pari ad € 108 mila, in "altre imprese" è di € 5 mila.

Denominazione	Sede	Cap.Sociale €/000	Patrim.netto €/000	Patr.netto in quota €/000 A	Risultato d'esercizio €/000	Nota	% posseduta	Valore attribuito al 31/12/10 €/000 B	Differenza A - B
SCI srl	Roma	10	n.d.	n.d.	n.d.	1	27%	0	0
Molise Sviluppo S.c.p.a	Campobasso (CB)	403	471	119	-18	2	29%	137	0

Nota:

1) dalla Visura camerale aggiornata non risulta depositato alcun bilancio a partire dall'anno 2004 ma è stata riportata la variazione del capitale sociale riducendolo delle perdite accumulate nei precedenti esercizi;

2) dati desunti dal bilancio al 31/12/2010 approvato dall'Assemblea dei soci.

Il valore della partecipazione nella SCI è stata integralmente svalutata per perdite durevoli di valore a seguito della liquidazione dei residui fondi costituiti per Venture Capital restituiti allo Stato Italiano per il tramite di Invitalia spa.

La partecipazione nella SCI srl era stata acquisita prelevando le risorse dal fondo rotativo per interventi di Venture Capital, composto per il 50% da mezzi propri e per il restante 50% da contributi FESR. Il Regolamento di tale fondo prevedeva che le risorse potessero essere usate per assumere partecipazioni fino al 31/12/2005 ed al termine dei dieci anni dalla costituzione, le somme che erano ancora disponibili sarebbero state ripartite al 50% tra il Ministero e la nostra società. In data 30/09/2008 si è provveduto a liquidare il 50% dell'importo complessivo del fondo residuo ammontante complessivamente alla somma di € 438 mila.

In relazione alla partecipazione nella società Molise Sviluppo scarl, dai dati contabili desumibili dall'ultimo bilancio approvato, risulta che il valore del patrimonio netto è pari ad € 471 mila; pertanto non è stata effettuata alcuna svalutazione nel corrente esercizio.

A seguito del deposito del piano di riparto e della successiva cancellazione dal registro imprese della società Bonmolise srl, la suddetta partecipazione è stata cancellata dagli "assets" della nostra società: si ricorda che il valore della partecipazione era stato già completamente svalutato negli esercizi precedenti, pertanto l'operazione non ha comportato alcuna variazione sul corrente esercizio.

Depositi cauzionali

Non vi sono elementi riconducibili alla presente voce.

ATTIVO CIRCOLANTE

1.357	1.423
-------	-------

I)RIMANENZE

21	250
----	-----

2. Lavori in corso su ordinazione

	31.12.11	31.12.10
Att. Istituzionali	0	217
Start & Go	0	29
Conferenza Stato Regioni	0	4
Titolo II	21	0
Totale	21	250
(Fondo svalutazione)	(0)	(0)
Valore netto	21	250

Alla fine del corrente esercizio risultano iscritti lavori in corso su ordinazione per l'importo complessivo di € 21 mila. La valutazione di questa voce è stata effettuata sulla base della percentuale di completamento delle attività relative alla commessa "Titolo II" alla data del 31/12/2011.

II) CREDITI

943	827
-----	-----

1. Verso clienti

	31.12.11	31.12.10
Senso s.r.l.	53	53
VESTAS Italia srl	9	0
C.R.P.	80	85
Invitalia spa	110	99
Altri clienti	356	351
Totale	608	588
(Fondo svalutazione)	(381)	(327)
Valore netto	227	261

movimentazione del fondo

	31.12.11
Saldo all'inizio dell'esercizio	327
(Utilizzo dell'esercizio)	0
Accantonamento dell'esercizio	54
Saldo alla fine dell'esercizio	381

Per il corrente esercizio è stata accantonata l'ulteriore somma pari a € 54 mila circa al fine di allineare i crediti al loro presumibile valore di realizzo.

3. Verso imprese collegate

	31.12.11	31.12.10
S.C.I srl	70	70
Molise Sviluppo		
Totale	70	70
(Fondo svalutazione)	(70)	(70)
Valore netto	0	0

Si precisa che non vi sono crediti con esigibilità prevista oltre i cinque anni.

Nel corso del corrente esercizio non è stata accantonata alcuna somma in quanto il valore del fondo è adeguato a fronteggiare il rischio legato al mancato recupero del credito nei confronti della SCI srl.

4. Verso imprese controllanti

	31.12.11	31.12.10
Crediti commerciali	0	16
Anticipi su commesse	0	300
Fatture da emettere	667	223
Crediti verso Erario per Imposte		
TOTALE	667	539
(Fondo svalutazione crediti)	0	0
Valore Netto	667	539

I crediti vantati nei confronti della controllante sono i seguenti:

- attività di cui alla commessa "Conferenza Stato Regioni"; credito maturato € 54 mila;
- attività di cui al "Programma d'investimento Art. 15"; credito maturato € 204 mila;

- attività di cui alla commessa "Attrazione investimenti", credito maturato € 124 mila;
- attività di cui alla commessa "Progetto Nereus", credito maturato € 35 mila;
- attività di cui alla commessa "Ricavi L.1.1.", credito maturato € 132 mila;
- attività di cui alla commessa "Accompagnamento alla progettazione", credito maturato € 117 mila.

Complessivamente la società, per tutte le attività svolte nel corso del 2011, vanta un credito di € 667 mila circa.

4- bis. Crediti tributari

	31.12.11	31.12.10
Crediti verso Erario per imposte	17	2
Crediti verso Erario per Iva		
Altri	0	2
(Fondo sval. Crediti)	-	-
Valore netto	17	2

I crediti verso l'Erario per imposte sono determinati dagli acconti Irap, dalle ritenute sugli interessi bancari subiti nel corso dell'esercizio e dai crediti d'imposta su TFR.

4. Verso altri

	31.12.11	31.12.10
Depositi cauzionali	27	21
Anticipo su forniture		
Altri	5	5
(Fondo sval. Crediti)	-	-
Valore netto	32	26

A seguito del trasferimento della sede legale e degli uffici adibiti alla commessa "art. 15" nel nuovo stabile in via Crispi 1/c a Campobasso, di proprietà della società EFI srl, sono stati liquidati i depositi cauzionali relativi ai vecchi immobili affittati ed è stato costituito il nuovo deposito per un importo di € 16 mila. L'incremento di € 6 mila rappresenta la variazione algebrica delle suddette operazioni.

Tra gli altri crediti si comprendono gli acconti versati all'Inail per l'anno 2011 pari a circa € 5 mila.

IV) DISPONIBILITÀ LIQUIDE

394	345
-----	-----

	31.12.11	31.12.10
Depositi bancari e postali	393	345
Assegni		
Cassa	1	0
Totale	394	345

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

7	22
---	----

<i>DETTAGLIO</i>	31.12.11	31.12.10
Risconti attivi	7	22
Ratei attivi		
Totale	7	22

La voce risconti attivi comprende i risconti determinati dal pagamento anticipato dei canoni relativi alle utenze telefoniche per il periodo gennaio - febbraio 2012 nonché il risconto del pagamento anticipato delle polizze assicurative pari a circa € 6 mila .

PASSIVO

2011	2010
------	------

A) PATRIMONIO NETTO

3.852	4.463
-------	-------

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	3.562.025	-	-		
Riserve di utili:					
Riserva Legale	25.159	B	-		
Altre riserve:					
Contributi c/capitale ex art. 55 TUIR	1.457.809	A-B-C	1.457.809	1.437.710	
Utili (perdite) portati a nuovo	-581.620	A-B-C	-581.620		
Utile (perdite) d'esercizio	-610.975		-610.975		
TOTALE	3.852.398		265.214	1.437.710	
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile			265.214		

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva ex cotr. C/capitale	Utili portati a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
Situazione al 01/01/2010	3.562.025	25.159	2.895.520	-692.580	-745.131	5.044.993
Destinazione del risultato d'esercizio:						
- Attribuzione di dividendi						
- Altre destinazioni			-1.437.711	692.580	745.131	0
Altre variazioni:						
- Aumento capitale sociale						0
Risultato dell'esercizio precedente					-581.620	-581.620
Situazione al 31/12/2010	3.562.025	25.159	1.457.809	0	-581.620	4.463.373
Destinazione del risultato d'esercizio:						0
- Attribuzione di dividendi						0
- Altre destinazioni				-581.620	581.620	0
Altre variazioni:						0
- Aumento capitale sociale						0
Risultato dell'esercizio corrente					-610.975	-610.975
Situazione al 31/12/2011	3.562.025	25.159	1.457.809	-581.620	-610.975	3.852.398

In ottemperanza alle previsioni normative di cui all'art. 2427, n. 7-bis C.C., sono state predisposte le sopra indicate tabelle in cui, nella prima, sono analiticamente indicate le singole voci del Patrimonio netto distinguendole in relazione alla loro disponibilità e distribuibilità, alla loro origine e alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi. Nella seconda tabella viene esposta la movimentazione intervenuta nelle voci di Patrimonio netto a partire dalla situazione esistente al 01/01/2010.

Le informazioni che riguardano il risultato dell'esercizio corrente si desumono dalla delibera di approvazione del bilancio.

Il capitale sociale al 31/12/11, pari a € 3.562.024,62, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da n. 6.897 azioni ordinarie del valore nominale di euro 516,46 cadauna.

Attualmente la società è controllata interamente dalla Regione Molise: in data 23/01/2009, a seguito del rogito a firma del notaio Maria Ceniccola, ha acquistato dalla società Invitalia spa le restanti azioni pari al 92,75% del Capitale sociale di Sviluppo Italia Molise spa.

Composizione della voce "altre riserve" riguarda l'accantonamento del 50% dei contributi comunitari FESR sugli investimenti realizzati, ed incassati nel periodo 1994 - 1997. In ottemperanza a quanto disciplinato dall'allora vigente art. 55 DPR 917-86, i contributi in conto capitale incassati fino al 31-12-97 sono assoggettati a tassazione in caso di distribuzione o imputazione a capitale sociale.

DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETA'

La società è sottoposta a direzione e coordinamento del socio unico Regione Molise che ai sensi della normativa vigente in materia di *in house providing* esercita un controllo analogo a quello esercitato sui propri uffici.

Ai sensi dell'art. 2497-bis comma 4 C.C. relativamente ai dati essenziali dell'ultimo bilancio (preventivo 2012) approvato dall'Ente Regione Molise, si rimanda alla legge regionale n. 3 del 26/01/2012, pubblicata in allegato alla edizione straordinaria del BURM n.2 del 28/01/2012.

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

5	5
---	---

Nel corso del corrente esercizio non è stata apportata alcuna variazione all'accantonamento esistente in bilancio.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI**LAVORO SUBORDINATO**

83	67
----	----

movimentazione trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	31.12.11
Saldo all'inizio dell'esercizio	67
(Utilizzo dell'esercizio)	(0)
Accantonamento dell'esercizio	59
(Smobilizzo a Fondo Previras)	(43)
Saldo alla fine dell'esercizio	83

Nell'esercizio sono maturati € 59 mila circa quale trattamento di fine rapporto di lavoro. L'importo di € 43 mila rappresenta la quota del fondo destinata a previdenza complementare gestito dalla Ras Assicurazioni.

D) DEBITI

1.065	704
-------	-----

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali.

	31.12.11	31.12.10
Debiti per acconti da clienti	0	0
Debiti verso fornitori	111	72
Debiti verso imprese collegate		
Debiti verso imprese controllanti	583	250
Debiti tributari	106	105
Debiti verso enti previdenziali	71	60
Altri debiti	193	217
Totale	1.065	704

4. Debiti per acconti da clienti

Al 31/12/2011 non esistono debiti di questa natura.

6. Debiti verso fornitori

L'ammontare dei debiti verso fornitori è pari a € 111 mila di cui € 54 mila per fatture da ricevere. Riguardano essenzialmente debiti relativi alle utenze e alle prestazioni continuative (Telefoniche, Energia elettrica, Metano, Vigilanza, Pulizia, Acqua e depurazione), agli emolumenti da corrispondere agli Organi sociali, ed ad alcuni professionisti.

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali o esigibili oltre il 5° anno successivo al presente esercizio.

I termini di pagamento sono sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente.

9. Debiti verso le imprese collegate

Al 31/12/2011 non sussistono debiti verso società collegate.

10. Debiti verso controllanti

Al 31/12/2011 la società ha un debito nei confronti della Regione Molise di € 583 mila di cui 500 mila euro pari all'importo chiesto quale anticipo sulle attività svolte nel corso del 2011 stabilito dalla Delibera di Giunta Regionale n. 560 del 29/06/2010. Il suddetto anticipo sarà compensato interamente durante il corrente esercizio non appena sarà approvata dalla Regione Molise la rendicontazione delle attività in corso di realizzazione, quantificate nella voce "crediti verso controllante", e verrà emessa dalla società la relativa fattura a storno dell'anticipo ricevuto.

I restanti 83 mila euro risultano essere l'anticipo riconosciuto per la sottoscrizione della Convenzione per la realizzazione dell'attività I.1.1. " Animazione e sensibilizzazione" del POR FESR Molise 2007/2013. Tale anticipo sarà compensato con la fine dei lavori.

11. Debiti tributari

	31.12.11	31.12.10
Per imposte correnti	19	15
Vs. Erario per ritenuta alla fonte	38	30
Verso Erario per IVA	49	60
Totale	106	105

Non vi sono debiti con durata superiore ai 5 anni.

I debiti per imposte correnti riguardano unicamente la determinazione dell'IRAP pari a € 19 mila circa.

12. Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

	31.12.11	31.12.10
Inps	48	45
Previras	17	10
Prevint	1	1
Inail	5	5
Totale	71	60

Non vi sono debiti con durata superiore ai 5 anni.

I suddetti debiti sono sorti con le liquidazioni dei relativi modelli di pagamento nel corso del mese di Dicembre 2011.

13. Altri debiti

	31.12.11	31.12.10
Debiti verso dipendenti	121	150
Debiti per depositi cauzionali	72	67
Decimi da versare vs. società	-	-
Totale	193	217

Nella voce "Debiti vs. dipendenti" sono stati accantonati i ratei dovuti ai dipendenti per ferie, ex festività, banca ore e rateo di 14° mensilità come previsto dal rinnovo del CCNL, maturati alla fine del corrente esercizio.

Nella voce "debiti per depositi cauzionali" è stato inserito il valore dei depositi ricevuti dai clienti insediati all'interno dell'incubatore di Campochiaro pari ad € 72 mila circa.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

-	-
---	---

CONTI D'ORDINE

2	6
---	---

ALTRI CONTI D'ORDINE

L'importo di € 2 mila rappresenta il valore dei canoni di noleggio che devono ancora scadere, alla data del 31/12/2011, relativi all'autovettura sociale noleggiata dall'Axus Italiana s.r.l. di Roma.

PARTE C - INFORMAZIONI SULLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1.602

1.404

1- Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	31.12.11	31.12.10
Ricavi per prestazioni:		
- Canoni incubatore	235	247
- Riaddebito costi per utenze e servizi	54	67
- Prestazioni di servizio per conto della Regione Molise.	1.203	551
- Prestazioni di servizio per altri.	323	286
- Corsi di formazione	0	0
Altri ricavi	16	3
Totale	1.831	1.154

Il peso delle attività commissionate dalla Regione Molise, depurate della variazione negativa dei lavori in corso, pari a 250 M€, rappresenta circa il 60% del totale, mentre quelle commissionate da Invitalia, Titolo II D. Lgs 185/2000, ammontano complessivamente a circa il 20%.

I ricavi vantati nei confronti di Invitalia spa derivano principalmente dall'attività di orientamento, accompagnamento, accoglimento domande, istruttoria e valutazione di cui al Titolo II del D.Lgs. 185/2000, che hanno comportato ricavi complessivi per circa € 323 mila.

3- Variazione dei lavori in corso su ordinazione.

	31.12.11	31.12.10
Att. Istituzionali	-217	217
Start & Go	-29	29
Conferenza Stato Regioni	-4	4
Titolo II	21	0
Totale	-229	250

Nel corso del corrente esercizio la Società ha rendicontato alla Regione Molise le attività contabilizzate nel 2010 tra le Rimanenze di lavoro in corso di esecuzione per l'importo di € 250

mila, determinando una variazione contabile negativa dello stesso valore: il saldo contabile tra i due esercizi è determinato dalle rimanenze di lavoro rilevate alla fine del corrente esercizio per le attività svolte sulla commessa Titolo II (€ 21 mila).

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

2.217	1.962
-------	-------

7- Per servizi

	31.12.11	31.12.10
Servizi	81	81
Utenze	122	131
Assicurazioni	7	7
Consulenze	61	39
Comp. amministratori e sindaci	137	155
Prestazioni di terzi	0	0
Spese pubblicità e promozione	15	5
Altri	35	23
Totale	458	441

I costi più significativi nell'ambito della voce "Servizi" riguardano la Pulizia locali (€ 32 mila), il servizio di "Vigilanza" (€ 15 mila), le prestazioni di front office (€ 12 mila), Spese di manutenzioni (€ 27 mila).

Per quanto riguarda la voce "Utenze" si segnala il costo per energia elettrica (€ 26 mila), metano (€ 36 mila), telefoniche (€ 50 mila) acqua (€ 10 mila).

8- Per godimento beni di terzi

	31.12.11	31.12.10
Locazioni	95	66
Noleggi	13	17
Totale	108	83

I canoni di locazione sommano gli affitti dell'unità operativa, aperta nel mese di Ottobre 2005, in via Crispi a Campobasso ed il canone della sede della società aperta in via Crispi 1E sempre a Campobasso a partire dal mese di giugno 2007, fino alla data del 30/09/2011. Successivamente entrambi gli uffici sono stati riuniti nella nuova sede di Campobasso in via Crispi 1/c.

L'importo pari a € 17 mila rappresenta il costo sostenuto per la locazione finanziaria dell'autovettura sociale (€ 5 mila) ed il noleggio di fotocopiatrici (€ 8 mila circa).

9- Per il personale

	31.12.11	31.12.10
Salari e stipendi		
- dirigenti		
- quadri	248	101
- impiegati	710	748
- intermedi		
- interinali	0	0
Totale	958	849
Oneri sociali		
- dirigenti		
- quadri	72	29
- impiegati	205	210
- intermedi		
Totale	277	239
Trattamento fine rapporto		
- dirigenti		
- quadri	15	6
- impiegati	44	45
- intermedi		
Totale	59	51
Altri costi	31	27
Totale costi per il personale	1.325	1.166

Complessivamente la forza lavoro è composta da 27 unità di cui n. 5 quadri.

Nel corso del corrente esercizio è stato definito la nuova pianta organica con l'avanzamento di livello di n. 3 unità nell'area "quadri". L'incremento del costo del personale è determinato dall'assunzione di una ulteriore unità al fine di soddisfare gli obblighi di cui alla Legge 68/99, dal recepimento dell'atto integrativo al CCNL adottato a livello nazionale da parte di INVITALIA ed infine dall'incremento del costo relativo alla collaborazione coordinata e continuativa per la realizzazione della commessa "Nereus". Nella voce altri costi è iscritto il costo sopportato dalla società per previdenza complementare, oneri di malattia e costi di formazione.

10- Ammortamenti e svalutazioni

	31.12.11	31.12.10
a)Amm. Imm.ni Immateriali	8	3
b)Amm. Imm.ni Materiali	213	202
c)Sval. Imm.ni Mat.li e Iimm.li		
d)Sval. Crediti dell'A.C.	54	32
Totale	275	237

Il valore degli ammortamenti varia nel tempo per scostamenti poco significativi; ciò è determinato dal valore delle quote del fabbricato (€ 159 mila circa) che pesano in percentuale per circa il 79% ma che sono calcolate annualmente con l'aliquota del 3%.

Nell'esercizio sono state effettuate svalutazioni dei crediti commerciali per l'importo complessivo di € 54 mila. Si è ritenuto necessario effettuare l'accantonamento di tale somma per adeguare l'importo dei crediti iscritti in bilancio al valore del loro presumibile realizzo.

12- Accantonamenti per rischi

	31.12.11	31.12.10
Accantonamento vertenze legali	0	0
Totale	0	0

Nel corrente esercizio non è stata accantonata alcuna somma.

14- Oneri diversi di gestione

	31.12.11	31.12.10
Costi da gestioni accessorie		
Minusv. da alienazione B. S.		
Perdite su crediti		
Imposte indirette e tasse	32	32
Oneri di natura non finanziaria	19	4
Totale	51	36

Ai fini Ici, Sviluppo Italia Molise liquida un'imposta pari a circa € 28 mila; per Tarsu la società liquida un'imposta pari a circa € 3 mila. La voce "Oneri diversi di natura non finanziaria" ricomprende in particolare le spese varie per acquisizioni di periodici e pubblicazioni di informazione europea e spese di rappresentanza per l'importo complessivo di € 4 mila.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

6 | 3

16- Altri proventi finanziari

	31.12.11	31.12.10
d) Proventi div.si dai precedenti		
Int.e comm. da imprese controllate		
Int.e comm. da imprese collegate		
Int. comm. da imprese controllanti		
Int. e comm. da altre imprese:		
- da banche	6	3
- utili su cambi		
Totale	6	3

L'importo di € 6 mila circa è pari agli interessi derivanti dalle disponibilità sui conti corrente. L'incremento di valore è stato determinato dall'aumento della consistenza media delle disponibilità sui conto correnti.

17- Interessi ed altri oneri finanziari.

	31.12.11	31.12.10
Int.e com. a imprese controllate		
Int. e com. a imprese collegate		
Int.e com.a imprese controllanti		
Int. e com. ad altri ed oneri vari		
- da debiti verso banche		
- oneri su cambi		
- altri	0	0
Totale interessi e oneri	0	0

Nel corrente esercizio non vi sono oneri di questa natura.

C) RETTIFICHE DI VALORE**DI ATTIVITÀ FINANZIARIE**

- | -

19- Svalutazioni.

	31.12.11	31.12.10
Di partecipazioni	0	0
Di immobilizzazioni finanziarie non costituenti partecipazioni		
Di titoli iscritti nell'attivo circolante non costituenti partecipazioni		
Totale interessi e oneri	0	0

Nel corrente esercizio non vi sono oneri di questa natura.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

18	-12
----	-----

20- Proventi straordinari.

	31.12.11	31.12.10
Sopravvenienze attive		
Altri proventi straordinari	19	9
Totale	19	9

21- Oneri straordinari.

	31.12.11	31.12.10
Minusvalenze da alienazioni		
Altri oneri straordinari	1	21
Totale	1	21

Tra i proventi straordinari si segnalano in particolare le seguenti registrazioni: € 13 mila circa quale provento da utilizzo di perdite fiscali nell'ambito del Consolidato Nazionale eseguito dalla capogruppo Invitalia spa; € 2 mila circa per crediti Inail registrati nel corso del corrente esercizio, € 4 mila circa quale ricavi di precedenti esercizi liquidati nel 2011.

22- Imposte sul reddito d'esercizio

19	15
----	----

Ai fini IRAP la società ha accantonato la somma di euro 19 mila circa.

Non sono state iscritte imposte anticipate non essendovi certezza sulla recuperabilità delle stesse nei futuri esercizi. A titolo informativo nella successiva tabella vengono rappresentate le variazioni e l'ammontare complessivo delle imposte anticipate.

Rilevazione delle imposte differite ed anticipate				
	Esercizio 2010		Esercizio 2011	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale (aliquota 27,5%)	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale (aliquota 27,5%)
Imposte anticipate				
- svalutazione crediti	278.716	76.647	325.846	89.608
- spese di rappresentanza	4.086	1.124	3.435	945
Totale	282.802	77.771	329.281	90.552
Imposte differite				
- svalutaz.crediti nei lim. 106 Tuir		0		0
Totale		0		0
Imposte differite (anticipate) nette		-77.771		-90.552

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI**

CATEGORIA	N° MEDIO	
	2011	2010
Dirigenti		
Quadri	5	2
Intermedi		
Impiegati	22	24
Totale	27	26

Al 31.12.11 l'organico della società è di n. 27 unità.

COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

CATEGORIA	AMMONTARE	
	2011	2010
Amministratori	100	114
Sindaci	37	41
Totale	137	155

L'Amministratore Unico

Ing. Domenico TESTA.


Si rimanda alla relazione sulla gestione per le seguenti informazioni:
natura e attività dell'impresa;
fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
rapporti con imprese controllanti, collegate e altre consociate;
attività di direzione e coordinamento svolta dalla società controllante.

AGENZIA REGIONALE PER LO SVILUPPO DEL MOLISE
SVILUPPO ITALIA MOLISE S.P.A.

Sede in VIA CRISPI, 1/C - 86100 CAMPOBASSO (CB) Capitale sociale Euro 3.562.024,62 I.V.

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale dei conti

Agli Azionisti della società Sviluppo Italia Molise SPA,

Parte prima

Relazione ai sensi dell'art. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

a) Abbiamo svolto il controllo legale del bilancio di esercizio della società SVILUPPO ITALIA MOLISE SPA chiuso al 31.12.2011. La responsabilità della redazione del bilancio di esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sul controllo legale.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'amministratore. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla nostra relazione allegata al bilancio dell'esercizio precedente.

c) A nostro giudizio il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società SVILUPPO ITALIA MOLISE S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2011, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio.

d) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lett.e del D. Lgs. N.39/2010 . Con riferimento alle informazioni

contenute nella relazione sulla gestione, le nostre procedure sono consistite esclusivamente nella lettura d'insieme delle stesse sulla base delle informazioni acquisite nel corso del lavoro di revisione secondo i principi indicati al par. 1 che precede.

e) Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con le dimensioni della società e del suo assetto organizzativo. Le procedure del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile si sono rivelate affidabili ai fini di una corretta rappresentazione dei fatti di gestione.

Parte seconda **Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a n.1 assemblea dei soci svoltasi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'amministratore unico sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale .

4. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile.

5. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

6. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

7. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011, in merito al quale, per l'attestazione che esso rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e

finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 comma 2, lett.e del D. Lgs. N.39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

8. L' amministratore, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
9. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio negativo di Euro 610.975 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	5.005.450
Passività	Euro	1.153.052
- Patrimonio netto (esclusa la perdita dell'esercizio)	Euro	3.241.423
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	(610.975)
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	2.342

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	1.601.601
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	2.217.045
Differenza	Euro	(615.444)
Proventi e oneri finanziari	Euro	5.759
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	18.121
Risultato prima delle imposte	Euro	(591.564)
Imposte sul reddito	Euro	19.411
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	(610.975)

10. La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuità dell'attività; gli oneri ed i proventi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza economica indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento; si è tenuto conto con prudenza dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura; gli elementi eterogenei contenuti nelle singole voci sono stati valutati separatamente.
11. I criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 c.c. La circostanza emerge dai chiarimenti forniti dall'amministratore nella nota integrativa. In merito il Collegio osserva quanto segue:
- I costi di impianto e di ampliamento sono regolarmente iscritti in bilancio e sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni;
 - Ai sensi dell'articolo 2426 del Codice Civile il Collegio ha espresso parere favorevole alla iscrizione fra le immobilizzazioni immateriali dei costi di pubblicità, aventi utilità pluriennale;
 - Il costo delle immobilizzazioni materiali è iscritto al costo di acquisto ed è stato sistematicamente ammortizzato in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni. Non sono state effettuate rivalutazioni, svalutazioni e riclassifiche;
 - Le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate secondo i criteri dell'esercizio precedente;
 - I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzazione; il fondo svalutazione crediti è stato opportunamente appostato per coprire il rischio legato al mancato recupero dei crediti da operare mediante l'avvio di procedure di recupero coattivo;
 - I debiti sono stati iscritti al valore nominale;
 - Le rimanenze sono state iscritte al costo di produzione;
 - Il fondo per rischi ed oneri non ha subito variazioni.

- I ratei ed i risconti sono stati valutati secondo il criterio di competenza temporale;
- Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato indicato tenendo conto della vigente normativa in materia di lavoro per il particolare settore;
- Le imposte (IRAP) sono state correttamente appostate in bilancio.

12. La società, come richiesto dall'art. 2497 bis co.4 c.c., ha inserito nella Nota Integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che, alla data di bilancio, esercitava su di essa l'attività di direzione e coordinamento, rimandando al bilancio della Regione Molise pubblicato in allegato alla edizione straordinaria del BURM n.2 del 28.01.2012 .

13. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Giudizio sul bilancio di esercizio

Il risultato di gestione evidenzia una perdita, in quanto i ricavi della gestione caratteristica, sebbene aumentati rispetto all'anno precedente, allo stato attuale non sono in grado di coprire i relativi costi di gestione, nella considerazione che la componente di costi fissi più significativa è rappresentata da quelli sostenuti per il Personale, per la gestione del Sistema Insediativo di Campochiaro e per l'incremento dei costi per godimento beni di terzi , sostenuti a causa della variazione della sede legale di Campobasso. In particolare, si evidenzia che in data 13.01.2011 la società ha assunto un nuovo dipendente diversamente abile, in ottemperanza al dettato della Legge n.68/99. Inoltre è stato recepito l'atto integrativo al Contratto di lavoro adottato a livello nazionale da parte di Invitalia in data 31.03.2011, nel rispetto degli obblighi assunti in sede di accordo di acquisizione delle quote azionarie da parte della Regione Molise.

Per quanto precede il Collegio Sindacale esprime parere contabile favorevole riconoscendo il formale rispetto delle norme in tema di bilancio di esercizio, la sua conformità alle scritture contabili e la rappresentazione veritiera dei fatti gestionali.

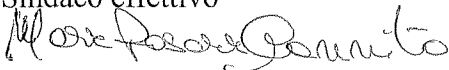
Campobasso, 13 aprile 2012

Il Collegio Sindacale

Presidente



Sindaco effettivo



Sindaco effettivo

