

SviluppoItalia

Molise

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2019

Indice

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2019

La struttura di Sviluppo Italia Molise	3
Organi Sociali	3
Sintesi dei risultati economico e finanziari al 30/06/2019.....	4
Definizione degli indicatori di <i>performance</i>	4
Risultati economici.....	4
Dati per aree di attività	6
Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario.....	8
Risorse umane e organizzazione	12
Prevedibile evoluzione della gestione	12

La struttura di Sviluppo Italia Molise

- **Sede Legale** via Nazario Sauro, 1 - 86100 Campobasso
- **Incubatore di Imprese** via Don Giuseppe Mucciardi n. 5 - 86020 Campochiaro (CB)

L'Agenzia Regionale per lo Sviluppo del Molise – Sviluppo Italia Molise è una Società per Azioni avente come unico socio la Regione Molise, è organismo *in house* alla regione stessa secondo quanto previsto dalla normativa vigente e fa parte del c.d. "Sistema Molise" di cui alla L.R. n. 5/2016 – tabella A2.

Nel corso del corrente esercizio il socio unico ha deciso di cambiare l'assetto amministrativo procedendo alla nomina di un Consiglio di Amministrazione; a seguito dell'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018, essendo decorsi i termini previsti, il socio ha provveduto a nominare i nuovi membri del Collegio Sindacale.

Organi Sociali

Azionista

Regione Molise (socio unico)

Consiglio di Amministrazione

Avv. Serena Melogli
Presidente

Dott. Claudio Pian
Amministratore Delegato

Dott.ssa Maria Giovanna Mastrobuono
Componente

Collegio Sindacale

Dott. Fernando Galasso
Presidente

Dott.ssa Giovanna Di Bello
Sindaco Effettivo

Dott. Clemente Pascarella
Sindaco Effettivo

Dott.ssa Eleonora Galante
Sindaco Supplente

Revisore dei Conti

Avv. Giuseppe Biscardi

Sintesi dei risultati economico e finanziari al 30/06/2019

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 proposti alcuni schemi, diversi da quelli previsti dai principi contabili adottati dalla società, che contengono indicatori di performance aggiuntivi rispetto a quelli risultanti direttamente dagli schemi di bilancio e che si ritengono utili sia ai fini del monitoraggio dell'andamento della società, sia alla rappresentazione dei risultati economici e finanziari

Risultati economici

I risultati economici della gestione di Sviluppo Italia Molise al 30 giugno 2019 sono sintetizzati nel seguente prospetto che presenta anche una elaborazione dei dati previsionali dell'intero esercizio 2019.

Sviluppo Italia Molise spa	CONTO ECONOMICO							
	Budget		Bilancio		Bilancio		Esercizio	
	31-12-2019		Giugno 2019		Giugno 2018		31-12-2018	
<i>importi in migliaia di €</i>	Valore	%	Valore	%	Valore	%	Valore	%
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.730	100%	887	100%	812	100%	2.045	100%
Per consumi di materiali	31	2%	30	3%	7	1%	22	1%
Per servizi	306	18%	182	21%	197	24%	370	18%
Per godimento di beni di terzi	8	0%	6	1%	2	0%	12	1%
Per personale	1.365	79%	668	75%	672	83%	1.357	66%
Per oneri diversi di gestione	80	5%	48	5%	63	8%	82	4%
COSTI CARATTERISTICI	1.789	103%	934	105%	941	116%	1.843	90%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	- 60	-3%	- 47	-5%	- 129	-16%	202	10%
Ammortamenti e svalutazioni	179	10%	89	10%	89	11%	179	9%
Accantonamenti	108	6%	108	12%		0%	-	0%
RISULTATO OPERATIVO	- 347	-20%	- 244	-28%	- 219	-27%	23	1%
(Oneri) Proventi finanziari netti	- 13	-1%	- 7	1%	- 7	1%	- 14	1%
RISULTATO ANTE GES. STRAORD.	- 360	-21%	- 251	-28%	- 226	-28%	9	0%
(Oneri) Proventi straordinari	-	0%	- 0	0%	-	0%	-	0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	- 360	-21%	- 251	-28%	- 226	-28%	9	0%
Imposte reddito d'esercizio	-	0%	-	0%	-	0%	8	0%
RISULTATO NETTO	- 360	-21%	- 251	-28%	- 226	-28%	2	0%

Il valore della produzione al 30/06/2019 si è attestato a 887.000 Euro, in aumento di 75 mila Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e rappresenta circa il 43% del valore conseguito nell'intero esercizio 2018. Per quanto concerne i costi caratteristici sostenuti nel corso del primo semestre 2019, essi sono pari a circa il 50% del valore complessivo dell'anno 2018 e sono in diminuzione di 7.000 Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Si evidenzia che è a seguito della situazione di estrema criticità emersa nel corso dell'Assemblea annuale dei soci della partecipata Molise Sviluppo scpa svoltasi in data 16/07/2019 e delle conseguenti decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, è stato necessario provvedere ad una svalutazione pari al 100% del valore della partecipazione iscritta in bilancio. Tale accadimento, come si evince chiaramente dai dati riportati nella precedente tabella, risulta pesare significativamente sul risultato economico di Sviluppo Italia Molise.

Pertanto, il primo semestre 2019 chiude con una perdita di 251.000 Euro.

Il prospetto riporta anche la previsione a finire per l'intero esercizio 2019. Stante la situazione attuale, si prevede che l'esercizio si chiuderà con una perdita molto significativa pari a 360.000 Euro, un risultato molto negativo soprattutto se si considera la chiusura in utile dell'esercizio 2018 e i risultati conseguiti nei precedenti esercizi.

Questa performance è da attribuire alla netta contrazione del valore della produzione che è previsto attestarsi poco sopra 1.700.000 euro, in diminuzione di 300 mila euro rispetto all'esercizio precedente. Tale dato è attribuibile interamente alla intervenuta conclusione, al 31/03/2019, delle attività dell'azione 1.2.1. del POR 2014/2020, solo parzialmente compensata dall'affidamento della redazione del Piano Strategico per il Turismo. Il costo delle risorse umane, per anni destinate allo svolgimento di tale attività, comunque sono interamente strutturali per la società, produce un aggravio nell'equilibrio economico in quanto i costi fissi non trovano più necessaria copertura nei ricavi.

In considerazione di quanto sopra, la società aveva provveduto a quantificare, con nota del 29/01/2019 indirizzata al socio unico, l'ammontare del contributo alle spese di funzionamento per il triennio 2019-2021 necessario per l'efficace ed efficiente funzionamento della società. Tuttavia, ad oggi, il socio non ha provveduto a deliberare una revisione degli importi previsti nella vigente convenzione quadro e, pertanto, le stime riportate contemplano un contributo pari ad euro 500.000.

Dati per aree di attività

Il prospetto seguente riporta il dettaglio del valore della produzione suddiviso per singole linee di attività. Al fine di consentire una analisi puntuale della situazione e la necessaria comparazione temporale, il prospetto è relativo agli ultimi 4 esercizi e riporta le previsioni a finire per l'esercizio in corso.

Sviluppo Italia Molise S.p.A.	DETTAGLIO RICAVI PER ATTIVITA'							
	Previsioni 2019	2018	2017	2016	2015	Var 2019 2018	var % 2019 2018	var % 2019 2015
Contributo Regione Molise spese di funzionamento	500.000	500.000	480.000	480.000	600.000	-	0,00%	-16,67%
POR FESR Attività 1.2.1	150.000	599.000	532.000	820.000	740.000	- 449.000	-74,96%	-79,73%
Progetti speciali	-	29.000	257.000	-	361.000	- 29.000	-100,00%	-100,00%
Patto per il Molise - Piano strategico turismo	385.000	275.000	-	-	-	110.000	40,00%	-
Tutoraggio beneficiari azione POR FSE 6.4,1	150.000	150.000	-	-	-	-	0,00%	-
Altre attività su incarico della Regione Molise	30.000	10.000	14.000	11.000	89.000	20.000	200,00%	-66,29%
Assistenza Tecnica FESR	65.000	82.000	124.000	-	-	- 17.000	-20,73%	-
Attività di gestione Titolo II D.Lgs 185/2000	-	-	4.000	118.000	272.000	-	-	-100,00%
Sistema insediativo (incubatore)	350.000	343.000	309.000	290.000	250.000	7.000	2,04%	40,00%
Altri ricavi e proventi	100.000	-	16.000	-	-	100.000	-	-
TOTALE RICAVI	1.730.000,00	1.988.500,00	1.736.480,00	1.719.480,00	2.312.600,00	- 258.500	-13,00%	-25,19%

Nel 1° semestre 2019 la società è stata impegnata nello svolgimento delle attività in favore del socio unico in virtù della propria natura di soggetto in house per oltre il 90% del totale. Nel dettaglio, nel corso del semestre sono state realizzate, in continuità con il passato, le attività precedentemente incardinate nell'ambito dell' "Accordo quadro 2017/2019" approvato con DGR n. 101 del 30/03/2017, cui però si sono aggiunte diverse altre attività in particolare inerenti ad attività di istruttoria di istanze di aiuto alle imprese afferenti ad avvisi pubblici di diversa origine. Si tratta di attività particolarmente impegnative dal punto di vista delle risorse umane necessarie. Al 31 marzo sono terminate le attività di cui all'Azione 1.2.1. del POR FESR 2014/2020 che erano state affidate con la DGR n. 108 del 25/02/2018, si trattava di una attività particolarmente rilevante che la società svolgeva in continuità da oltre 7 anni.

Nel corso del semestre sono entrate nel vivo le attività legate all'affidamento del Piano Strategico per il turismo di cui al 30/06/2018, come previsto, è stata consegnata alla regione la versione definitiva, già approvata dalla Giunta Regionale ed in corso di analisi da parte del Consiglio Regionale. E' in corso di svolgimento anche l'attività a favore dei beneficiari dell'azione 6.4.1. del POR FSE 2014/2020 e l'assistenza tecnica sull'attuazione delle Aree Urbane previste dal POR.

Alle attività sopra elencate si aggiunge l'attività di dell'Incubatore di Imprese di Campochiaro.

L'analisi estesa al quinquennio evidenzia immediatamente l'importanza delle attività finora svolte in attuazione dell'Azione 1.2.1 del POR 2014/2020 sia in termini di volumi di fatturato, sia in termini strutturali e, quindi, di risorse destinate.

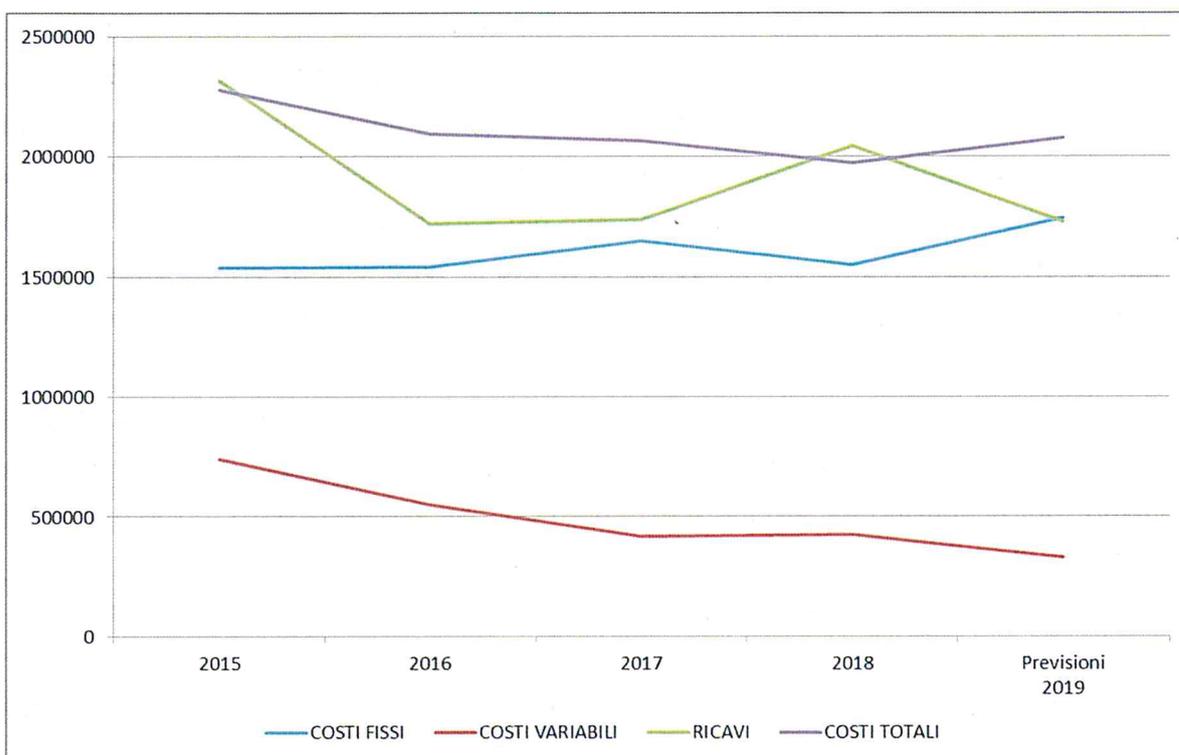
Il prospetto seguente riporta invece il dettaglio dei costi sempre riferito al medesimo periodo temporale, così da consentire una comparazione di dettaglio.

ANDAMENTO DEI COSTI – ANNO 2018/2015								
DESCRIZIONE	Previsioni 2019	2018	2017	2016	2015	var 2019 2018	var % 2019 2018	var % 2019 2015
COSTI MATERIE PRIME						0	-	
COSTI PER SERVIZI	337.000	391.496	318.642	318.952	616.377	-54496	-13,9%	-45,3%
COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI	8.000	12.714	61.286	95.516	99.592	-4714	-37,1%	-92,0%
COSTI PER IL PERSONALE	1.365.000	1.356.885	1.418.772	1.307.001	1.288.543	8115	0,6%	5,9%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	179.000	179.026	179.177	186.275	198.979	-26	0,0%	-10,0%
ACCANTONAMENTI	108.000		-	-	0	108000		
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	80.000	81.605	86.493	184.100	73.020	-1605	-2,0%	9,6%
TOTALE	2.077.000	2.021.726	2.064.370	2.091.844	2.276.511	55.274	-2,1%	-8,8%

I costi dell'attività operativa sono in leggera diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e rappresentano circa il 50% del totale dei costi registrati nell'intero esercizio 2018. La previsione a finire relativa all'esercizio in corso mostra un

incremento dei costi complessivi imputabile essenzialmente alla svalutazione del 100% della partecipazione detenuta nella società Molise Sviluppo SCpA di cui si è detto in precedenza ed il cui valore nominale iscritto in bilancio è pari a 135 Mila euro.

Il grafico seguente mette in evidenza la struttura dei costi della società, comparata con l'andamento dei ricavi.



L'analisi delle voci di costo della gestione caratteristica estesa al quinquennio evidenzia come l'attività di spending review portata avanti dalla società abbia prodotto risultati considerevoli soprattutto sulle voci di costo che risultano essere comprimibili tra cui, in primis, i costi per servizi che si sono ridotti del 45% in 5 anni e i costi per godimento beni di terzi, scesi del 92%.

Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario

Lo Stato patrimoniale e l'andamento finanziario di Sviluppo Italia Molise al 30 giugno 2019 sono sintetizzati nei seguenti prospetti:

Sviluppo Italia Molise spa	STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO			
<i>importi in migliaia di €</i>	Budget 31-12-2019	Esercizio 30-06-2019	Esercizio 30-06-2018	Esercizio 31-12-2018
	Valore	Valore	Valore	Valore
Immobilizzazioni immateriali	57	61	12	65
Immobilizzazioni materiali	2.269	2.355	2.522	2.440
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	108	108
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.326	2.416	2.642	2.613
Fondo TFR	- 197	- 189	- 173	- 181
Fondi rischi	-	-	-	-
CAPITALE FISSO OPERATIVO	- 197	- 189	- 173	- 181
Lavori in corso	-	-	-	-
Crediti verso clienti	123	135	102	115
Crediti Vs. Regione Molise	1.276	1.420	1.131	1.127
Altri crediti, ratei e risconti attivi	38	34	55	33
Debiti verso fornitori	- 145	- 218	- 194	- 137
Debiti verso fornitori intercompany	- 10	- 170	-	- 10
Anticipi da clienti	- 68	- 66	- 60	- 65
Altri debiti, ratei e risconti passivi	- 664	- 651	- 731	- 660
TOTALE CAP.CIRC. NETTO OPERATIVO	550	484	303	403
TOTALE CAPITALE INVESTITO	2.679	2.711	2.772	2.835
Capitale sociale	3.562	3.562	3.562	3.562
Riserve, utili ed altre del patrimonio	- 827	- 827	- 828	- 828
Utile(perdita) di periodo	- 360	- 251	- 226	2
PATRIMONIO NETTO	2.375	2.484	2.508	2.735
Disponibilità cassa e banche	- 96	- 70	- 197	- 232
Debiti verso banche	400	296	461	332
TOTALE POSIZIONE FIN. NETTA	304	226	264	100
TOTALE FONTI FINANZIARIE	2.679	2.711	2.772	2.835

Analizzando le voci della suddetta tabella, si evidenzia che nel periodo 31/12/2018 – 30/06/2019 il capitale investito ha avuto un decremento di 124.000 euro determinato da una riduzione di valore delle immobilizzazioni per 200.000 Euro parzialmente compensato da un aumento del capitale circolante per un importo di circa 80.000 Euro. In particolare, le variazioni del capitale circolante evidenziano un incremento del monte crediti per circa 310 ME (quasi esclusivamente determinato dall'incremento dei crediti nei confronti del socio Regione Molise) ed un contemporaneo incremento del valore complessivo della posizione debitoria per l'importo di 230 ME circa.

Dal lato delle fonti finanziarie, la diminuzione di valore del capitale investito (124 ME) è stata compensata dalla riduzione di valore del Patrimonio netto per un importo pari ad 250 ME, pari alla perdita di periodo, e per la differenza, dalla variazione delle poste finanziarie per un valore di circa 126ME. Infatti alla fine del periodo osservato la

posizione finanziaria netta evidenzia un debito complessivo di 226 ME (disponibilità di 70 ME e debiti verso banche per anticipi ricevuti per 296 ME) mentre alla fine del precedente esercizio vi erano disponibilità nette per un valore negativo di circa 100 ME.

Preme evidenziare che l'eventuale ulteriore peggioramento, anche minimo, delle previsioni elaborate per la fine dell'esercizio potrebbe determinare il rischio di dover ridurre il valore del Capitale sociale, a seguito delle perdite cumulate pari ad oltre un terzo del suo valore nominale, con la conseguenza di dover attivare le procedure previste dall'art. 2446 del c.c. e di quelle previste nel D. Lgs. 175/2016.

Al fine di migliorare la comprensione dei flussi finanziari di periodo è stato poi elaborato il seguente prospetto:

SVILUPPO ITALIA MOLISE SPA	FLUSSO DI CASSA				
	Esercizio	Esercizio	1 Trimestre	2 Trimestre	Totale
<i>importi in migliaia di €</i>	2017	2018	anno	anno	1 semestre
	2017	2018	2019	2019	2019
DISPONIBILITA' INIZIALI	497	211	232	136	232
Clienti terzi	378	417	92	118	210
Cliente Agenzia Nazionale (Invitalia)	52	-	-	-	-
Cliente Regione Molise	1.212	1.750	125	478	603
Incasso vendita cespiti	-	-	-	-	-
Versamenti capitale sociale	-	-	-	-	-
Incasso Finanziamenti terzi	680	720	255	210	465
Incasso Finanziamenti controllante	-	-	-	-	-
Incasso credito IVA	-	-	-	-	-
Incasso Fondi di Terzi	-	-	-	-	-
Interessi attivi	-	-	-	-	-
Altri incassi	2	-	-	-	-
TOTALE ENTRATE (A)	2.324	2.887	472	806	1.278
Personale	1.314	1.420	351	326	677
Fornitori terzi	523	474	82	99	181
Fornitori intercompany	-	-	-	36	36
Uscite per acquisto cespiti	-	-	-	-	-
Uscite per acquisto partecipazioni	-	-	-	-	-
Rimborso finanziamenti terzi	660	860	125	365	490
Rimborso finanziamenti controllante	19	19	-	9	9
Erogazione fondi di terzi	-	-	-	-	-
Oneri finanziari	22	22	3	4	7
Imposte e tasse	71	70	5	31	36
Altre uscite	1	1	2	2	4
TOTALE USCITE (B)	2.610	2.866	568	872	1.440
DIFFERENZA DI PERIODO (A-B)	- 286	21	- 96	- 66	- 162
DISPONIBILITA' FINALI	211	232	136	70	70
€/ooo	Esercizio	Esercizio	1 Trimestre	2 Trimestre	Totale
	2017	2018	2019	2019	semestre
- C/C bancari vincolati altri fondi	-	-	-	-	-
- C/C bancari attivi e cassa	211	232	136	70	70
(Debiti vs Banche a breve)	-	-	-	-	-
- Altri impieghi di tesoreria	-	-	-	-	-
DISPONIBILITA' FINALI	211	232	136	70	70

La tabella riepiloga, per singolo periodo, il totale delle entrate (riscossioni) e delle uscite (pagamenti) secondo la "natura" dell'operazione; il saldo tra le due operazioni individua la variazione finanziaria di periodo che sommata al dato di partenza riscontra il saldo finale di tesoreria di periodo. Secondo questo primo aspetto è possibile verificare che nell'anno 2017 la variazione complessiva (cash flow) è stata negativa per 286 ME ed ha determinato un saldo finale di cassa di 211 ME.

Nel corso del 2018 il flusso di cassa ha mostrato una variazione positiva per 21 ME; nel 2019 il cash-flow mostra nel primo trimestre un flusso negativo di 96 ME e nel secondo trimestre ancora negativo per 66 ME: il saldo di periodo è negativo per l'importo complessivo di 162 ME.

Spostando l'attenzione all'analisi della "natura" delle operazioni di riscossione e di pagamento è possibile effettuare le seguenti considerazioni: la società ha fatto ricorso nei due trimestri ad operazioni di finanziamento (anticipo fatture) per sopperire a situazione di tensione finanziaria; il saldo tra entrate ed uscite della stessa natura dimostra che al 30/06 la società ha diminuito la situazione debitoria nei confronti dell'istituto bancario che ha effettuato l'anticipo del credito commerciale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nello stesso periodo è peggiorata la rotazione dei crediti nei confronti della Regione Molise (in sei mesi sono stati riscossi crediti per l'importo di 603 ME confrontati con riscossioni totali nel 2017 per 1.212 ME e nel 2018 per 1.750 ME), mentre si confermano i tempi di riscossione nei confronti degli altri debitori.

Guardando ai flussi di pagamento è possibile verificare che le uscite relative al personale ammontano a circa 335 ME a trimestre, in linea con il precedente esercizio, mentre le uscite relative ai fornitori sono state ridotte ampliandone i tempi di pagamento. I pagamenti per imposte dirette ed indirette ammontano complessivamente a 36 ME e sono distribuiti nei trimestri in funzione delle scadenze tributarie.

Risorse umane e organizzazione

Nel periodo di riferimento non ci sono state modifiche al numero ed alla organizzazione delle risorse umane.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nelle tabelle precedenti è stata riportata la previsione per l'intero esercizio 2019 relativamente alla diverse voci di bilancio. La società è impegnata, da inizio anno, ad effettuare adempimenti ed istruttorie tecnico amministrative funzionali ai procedimenti ed alle policy avviate dall'Ente Regione, destinando a ciò larga parte delle proprie risorse umane e sostenendo direttamente anche costi vivi indispensabili allo svolgimento delle procedure. In considerazione di tali aspetti, è auspicabile che il socio unico provveda ad adeguare il contributo alle spese di funzionamento della società.

Nel corso del secondo semestre 2019 a tali attività potrebbero aggiungersi ulteriori iniziative relative ad alcune azioni a valere sul fondo sociale europeo.

Sviluppo Italia Molise ha partecipato, con 5 proposte in partnership con diversi soggetti, ad una call a valere sul programma di cooperazione transfrontaliera IPA CBC per le quali si è in attesa dell'esito della valutazione di merito, avendo superato, tutte le proposte, la valutazione di ricevibilità formale.

Sul fronte dei costi la società continua nella politica di spending review su tutti i costi comprimibili. Massima attenzione sarà dedicata alla situazione della partecipata Molise Sviluppo SCpA. Risulta necessario valutare interventi sull'organizzazione aziendale per adeguarla agli adempimenti richiesti dagli eventuali nuovi affidamenti oltre che per ottimizzare la gestione.

In definitiva, l'attività sociale sarà orientata a fare il massimo sforzo per garantire il raggiungimento dei target richiesti dal socio unico ed allo stesso tempo preservare l'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario della società.

Campobasso, 28/10/2019


L'Amministratore Delegato
Dott. Claudio Pian

