

SviluppoItalia

Molise

**Relazione e
Bilancio di Esercizio di
Sviluppo Italia Molise
al 31 dicembre 2016**

Sommario

Relazione sulla Gestione - Esercizio 2016

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| LA STRUTTURA DI SVILUPPO ITALIA MOLISE..... | 4 |
| ORGANI SOCIALI | 4 |
| AZIONISTA UNICO-REGIONE MOLISE | 4 |
| AMMINISTRATORE UNICO | 5 |
| ATTIVITÀ DI SVILUPPO ITALIA MOLISE..... | 5 |
| ANALISI ATTIVITÀ SVOLTA NEL CORSO DEL 2016..... | 5 |
| ACCORDO QUADRO CON LA REGIONE MOLISE | 5 |
| <i>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.....</i> | <i>6</i> |
| <i>SVOLGIMENTO DELLE ATTIVITÀ DI RESPONSABILE DEI CONTROLLI DI PRIMO LIVELLO CON RIFERIMENTO ALLE OPERAZIONI DI CUI ALLE ATTIVITÀ 1.2.2. E 1.2.3. DEL POR FESR 2007-2013, FINO AL 31/12/2014.....</i> | <i>6</i> |
| <i>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</i> | <i>7</i> |
| <i>SUPPORTO AGLI UFFICI REGIONALI RELATIVAMENTE ALLE ATTIVITÀ DEL POR FSE 2007-2013</i> | <i>7</i> |
| <i>POR FESR 2007-2013 – ATTIVITÀ I.1.1. – POR MOLISE FESR-FSE 2014-2020 – AZIONE 1.2.1.</i> | <i>7</i> |
| RIS 3: LE STRATEGIE DI R&I PER LA SPECIALIZZAZIONE INTELLIGENTE – REGIONE MOLISE | 8 |
| ALTRE ATTIVITÀ SVOLTE SU INDICAZIONE DELLA REGIONE MOLISE | 8 |
| GARANZIA GIOVANI | 8 |
| AREA DI CRISI COMPLESSA..... | 9 |
| ATTIVITÀ DI GESTIONE DEL TITOLO II DEL D.LGS. 185/2000 | 9 |
| SISTEMA INSEDIATIVO..... | 10 |
| ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO DI SVILUPPO ITALIA MOLISE | 12 |
| DEFINIZIONE DEGLI INDICATORI DI PERFORMANCE | 12 |
| RISULTATI ECONOMICI..... | 12 |
| LO STATO PATRIMONIALE E L'ANDAMENTO FINANZIARIO | 15 |
| ANALISI DELLA STRUTTURA FINANZIARIA | 18 |
| RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE..... | 19 |
| SVILUPPO – FORMAZIONE- SELEZIONE | 19 |
| SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO | 20 |
| SISTEMI DI INCENTIVAZIONE E REMUNERAZIONE | 20 |
| RICERCA E SVILUPPO | 20 |
| PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE..... | 20 |
| ALTRE INFORMAZIONI | 21 |
| RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI ED IMPRESE CONTROLLATE DA QUESTE ULTIME..... | 21 |
| ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO SVOLTO DALLA SOCIETÀ CONTROLLANTE | 21 |
| 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 | 22 |

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 per 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.

Nel corso del 2016 non ci sono state modifiche al modello organizzativo previgente.

Organi Sociali

L'Azionista

Regione Molise (socio unico)

L'Amministratore unico

Claudio Pian

Collegio Sindacale

Presidente

Dr. Donato Toma

Sindaci effettivi

Dr.ssa Michela Edma Vernieri Cotugno

Dr. Giovanni Di Vita

Sindaci supplenti

Dr.ssa Giovanni Di Bello

Dr. Luigi Calabrese

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 ss. 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 un apposito "Accordo quadro", approvato con DGR n. 253 del 31/05/2016, il quale definisce finalità e contenuti di gestione e controllo. A settembre 2013 la Regione, con DGR n. 446 ha approvato una direttiva sulle "Modalità di esercizio del controllo analogo sulle società *in house providing*" e, con DGR n.447, una direttiva relativa alla trasparenza amministrativa ed alla razionalizzazione della spesa rivolta agli Enti ed alle società regionali. Tali direttive sono state oggetto di specifici aggiornamenti con successivi, appositi, provvedimenti.

Amministratore Unico

L'Amministratore Unico ha per Statuto i poteri di rappresentanza legale della società, la firma sociale ed è inoltre investito di tutti i poteri per l'amministrazione ordinaria della società. Sotto il controllo della Regione Molise, l'Amministratore può compiere atti di straordinaria amministrazione fatta eccezione per le materie che la legge o lo statuto riservano all'Assemblea. Nel corso dell'Assemblea ordinaria svoltasi il 26/06/2015, il socio unico Regione Molise ha provveduto a confermare nelle funzioni di amministratore unico il Rag. Claudio Pian, conferendogli un mandato di durata biennale fino alla approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016.

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.

Si evidenzia che, per le motivazioni riportate nella Delibera dell'Amministratore Unico n. 1 del 16/03/2017 e in sintesi riconducibili: alle novazioni apportate D.lgs 139/2015, alla necessità di applicare i nuovi principi contabili emanati da OIC il 22/12/2016 e alle indicazioni del D.Lgs 175/2016, sia stato necessario avvalersi del "maggior termine" di cento ottanta giorni concesso dall'articolo 2364 Codice Civile e previsto all'art. 10 del vigente Statuto societario per convocare l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016.

ANALISI ATTIVITÀ SVOLTA NEL CORSO DEL 2016

Accordo Quadro con la Regione Molise

L'Accordo quadro tra la Regione Molise e Sviluppo Italia Molise S.p.A. approvato con DGR 253/2016 stabilisce che la società può svolgere attività in favore della Regione Molise sulla base di apposite lettere di intenti che definiscono le modalità operative per lo svolgimento delle attività, tenendo conto di tutti i costi diretti ed indiretti sostenuti dalla società, per i quali la

regione riconosce le spese di funzionamento. Ne deriva che il modello operativo scelto dal socio unico prevede il riconoscimento soltanto dei costi sostenuti dalla società nello svolgimento delle attività senza che essa realizzi utili.

Nel corso dell'anno 2016, 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 2015, ma anche rispetto a quanto realizzato negli anni precedenti a supporto dell'azione del Commissario Delegato, e conformemente a quanto stabilito nella lettera di intenti a firma del Direttore Generale della Giunta Regionale prot. n. 111873/2015, l'attività di supporto all'ADG del Por 2000-2006 si è sostanziata, per l'anno 2016, nella gestione dei procedimenti amministrativi connessi con l'attuazione dei bandi attivati sulle 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 di revoca delle agevolazioni. È anche proseguita l'attività di supporto al Servizio di Avvocatura Regionale preposto al recupero delle somme erogate a titolo di anticipazione o saldo a soggetti che sono stati destinatari di un provvedimento di revoca. In continuità con i periodi precedenti si è gestita, inoltre, l'attività di segretariato consistente nel supporto e gestione delle richieste inoltrate dai beneficiari, nella redazione di bozze di determina per l'ADG e nella gestione delle attività collegate a ricorsi amministrativi avanzati dai proponenti.

Trattandosi di una attività legata alla chiusura del programma ex art. 15 ed alle azioni che prevedevano misure di aiuto per le imprese, con il trascorrere dei mesi si è andato via via riducendo il volume di attività direttamente rivolta alle imprese, mentre c'è stata una intensificazione dell'attività legata alla chiusura dei processi di rendicontazione ed alle attività di controllo che le strutture regionali e centrali devono espletare in attuazione di precise disposizioni ministeriali. A questa si è affiancata anche una intensa attività volta all'evasione delle richieste di documentazione e di approfondimenti avanzate a diverso titolo dall'Autorità giudiziaria impegnata in controlli e verifiche su diversi beneficiari.

Svolgimento delle attività di responsabile dei controlli di primo livello con riferimento alle operazioni di cui alle Attività 1.2.2. e 1.2.3. del POR FESR 2007-2013.

Con Determina del Direttore Generale n. 324 del 11/04/2013 e successiva Determina dell'Autorità di Gestione del POR FESR 2007-2013 n. 15 del 15/04/2013, Sviluppo Italia Molise è stata nominata Responsabile dei Controlli di I Livello relativamente alle operazioni di cui alle Attività 1.2.2. ed 1.2.3.



Le attività, inizialmente regolamentate da una specifica "Convenzione per l'affidamento dell'Incarico di Responsabile dei Controlli di I Livello relativi alle Attività I.2.2 e I.2.3 del POR FESR Molise 2007-2013", sono state svolte in continuità anche nel 2016 in ottemperanza a quanto previsto dalla lettera di intenti prot. N. 111873/2015 del 07/10/2015 a firma del Direttore Generale della Giunta Regionale. Nel dettaglio esse hanno riguardato la verifica delle richieste di erogazione effettuate dalle aziende beneficiarie coerentemente con quanto previsto dall'Avviso, dal Disciplinare e dal manuale SI.GE.CO. Accanto alle verifiche documentali sono state effettuate anche alcune verifiche in loco sulla base di comunicazione da parte della competente Autorità di Gestione.

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

Con lettera di intenti prot. n. 111873 del 04/10/2015 a firma del Direttore Generale della Giunta Regionale è stato chiesto lo svolgimento, in continuità, del servizio sopra richiamato. Pertanto, anche nel corso dell'esercizio 2016, questa attività è stata affidata principalmente ad una risorsa umana dislocata a Roma, presso la sede della Regione Molise, che ha operato coordinandosi con i referenti regionali presenti presso la sede e i responsabili del servizio preposto.

Supporto agli uffici regionali relativamente alle attività del POR FSE 2007-2013

Con Delibera di Giunta Regionale n. 396 del 11/08/2014 è stato costituito un gruppo di lavoro straordinario con il compito di accelerare tutte le procedure di spesa, rendicontazione e certificazione a valere sul PO FSE 2007-13 e sui altri programmi/interventi afferenti le politiche sociali e per il lavoro. Di tale gruppo fa parte anche Sviluppo Italia Molise. Nel corso del 2016, pertanto, in forza della DGR n. 595 del 17/11/2014 e della successiva lettera di intenti prot. n. 111873 del 04/10/2015 a firma del Direttore Generale della Giunta Regionale ed in continuità rispetto all'esercizio precedente, la società ha operato in tale ambito facendosi carico di fornire, con proprio personale, il supporto specifico richiesto dagli uffici regionali competenti in materia di rendicontazione, controllo, vigilanza e attività inerenti la formazione professionale

POR FESR 2007-2013 – Attività I.1.1. – POR Molise FESR-FSE 2014-2020 – Azione 1.2.1.

Con Delibera di Giunta Regionale n. 721 del 23/12/2015 è stato rinnovato fino al 30/11/2016 l'affidamento a Sviluppo Italia Molise delle azioni previste nell'ambito dell'Attività I.1.1. del POR FESR 2007/2013 denominata "Animazione e sensibilizzazione" e dell'Attività 1.2.1. del POR Molise FESR – FSE 2014/2020.

Pertanto, nel corso dell'esercizio, si è proceduto con le azioni previste dal piano operativo e aventi come obiettivo 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 sono state effettuate operando in continuità con le azioni avviate durante il periodo precedente.

Nel dettaglio, nel periodo 01/12/15-30/06/16, viste le scadenze previste dal POR si è dedicato particolare attenzione al WP2 e al WP3 del progetto oltre che al perfezionamento del piano di azione della RIS3, mentre nel periodo 01/07/2016-30/11/2016 è stato dato avvio alle nuove attività contemplate dall'azione 1.2.1 del POR FESR-FSE 2014/2020 come definite nel progetto operativo trasmesso alla Regione Molise entro i termini previsti dalla Convenzione.

È proseguita nel 2016 l'attività di gestione del sito internet www.innovamolise.it. Le diverse sezioni sono state regolarmente aggiornate, con particolare attenzione agli orientamenti europei, alle call, alle guide sui finanziamenti e alle news di interesse specifico. È stata inoltre aggiornata la specifica sezione sulla Strategia RIS 3. La società ha assicurato la continuità del servizio anche dopo la scadenza del 30/11/2016 nell'attesa della formalizzazione del rinnovo dell'affidamento.

RIS 3: Le strategie di R&I per la specializzazione intelligente – Regione Molise

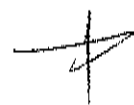
Nel corso del 2016 è stato dato avvio alla implementazione della Smart Specialization Strategy (S3) per la Regione Molise. In particolare, si è provveduto alla redazione dei piani operativi per i progetti pilota HT BUSINESS e Valore Molise. Inoltre è stata avviata l'elaborazione degli avvisi pubblici per dare attuazione alle iniziative di aiuto alle imprese previste all'interno della strategia. Inoltre la società ha assicurato l'interlocuzione con i rappresentanti della Commissione Europea e con l'Agenzia di Coesione per quanto concerne gli aspetti procedurali di attuazione e monitoraggio.

Altre attività svolte su indicazione della Regione Molise

Garanzia Giovani

In continuità con le attività di supporto tecnico ai competenti uffici regionali in materia di interventi legati al sostegno all'autoimpiego e autoimprenditorialità, nell'ambito del Piano Esecutivo regionale del Programma Garanzia Giovani, la società è stata impegnata, anche nel corso del 2016, nella erogazione di servizi di accompagnamento all'avvio di impresa e supporto allo start-up di impresa.

In particolare, in attuazione della D.G.R. 179 del 24/04/2015 e della Convenzione da questa approvata, la società ha proseguito, in forza di una proroga della validità della Convenzione al 31/12/2016, nell'erogazione delle attività di accompagnamento di cui alla Misura 7.1 del Piano Esecutivo Regionale, operando in stretta collaborazione con i Centri per l'impiego regionali e gli altri organismi coinvolti. Tali attività si sono sostanziate nel trasferimento di una metodologia tecnica di progettazione d'impresa ad utenti iscritti al Programma Garanzia Giovani e potenzialmente interessati a sviluppare iniziative di autoimpiego. Nel corso del 2016, in particolare, è stato reso operativo a livello nazionale il fondo Selfemployment, finalizzato a finanziare, con prestiti a tasso zero, l'avvio di piccole iniziative imprenditoriali promosse da giovani NEET. Il Fondo è gestito da Invitalia nell'ambito del Programma Garanzia Giovani (Misura 7.2), sotto la supervisione del Ministero del Lavoro.



Riguardo agli aspetti quantitativi, nel 2016 sono stati immessi nel percorso 75 utenti e, nello stesso periodo, 8 giovani NEET hanno portato a termine le attività previste, realizzando un business-plan relativo alla propria idea imprenditoriale e presentando, quindi, domanda di finanziamento a valere sul fondo Selfemployment. Si è registrata, nel 2016, l'ammissione alle agevolazioni da parte di Invitalia di 1 domanda; l'iter valutativo delle ulteriori 7 domande non è stato concluso nell'anno di riferimento.

Si sottolinea, in ogni caso, che oltre ai risultati numerici in termini di progetti conclusi, la strutturazione del percorso e le modalità di erogazione del servizio consentono di trasferire concetti e metodi tecnici che rappresentano, anche per i meno motivati, importanti elementi di arricchimento delle proprie competenze, utilizzabili, ed in effetti utilizzati, per processi di autovalutazione. L'attenzione dedicata nell'erogazione del servizio alla diffusione di "cultura del fare" consente, in altri termini, di aprire uno spazio di riflessione per i giovani coinvolti, probabilmente mai sperimentato se non attraverso metodologie non rigorose.

Area di crisi complessa

La società ha continuato a fornire la propria assistenza tecnica al gruppo di lavoro regionale – del quale come da apposite Delibere di Giunta Regionale è componente il coordinatore generale della società - impegnato nella definizione degli strumenti tecnici attivabili per l'Area di crisi industriale complessa. In dettaglio, si è proceduto nel confronto con il MISE e gli altri organismi nazionali coinvolti nella definizione del PRRI, è stato fornito supporto territoriale per la raccolta di informazioni afferenti la disponibilità di aree industriali/artigianali nei comuni dell'Area ed è stato svolto il ruolo di info point territoriale durante il periodo di apertura della manifestazione di interesse lanciata da Invitalia nel secondo semestre 2016. Inoltre, il coordinatore della società ha partecipato agli incontri a Roma del tavolo ministeriale deputato alla definizione delle procedure di Area di crisi complessa e agli incontri del partenariato socio economico locale.

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

L'operatività della società su tale commessa avviene sulla base di appositi contratti 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 (...)".

I contratti di appalto sono stati rinnovati per tutto l'anno 2016 con scadenza al 31/12/2016 e, contrariamente a quanto successo negli anni precedenti, non sono state affidate le attività relative alla valutazione ed istruttoria delle istanze pervenute.



Nel corso dell'esercizio, la società ha svolto servizi di informazione e comunicazione, monitoraggio delle spese richieste in conto gestione, visite ispettive per la verifica del mantenimento dei requisiti di ammissibilità ed assistenza tecnica e gestionale. Le attività sono state svolte per l'intero territorio del Molise e per quello delle Province di Taranto, Lecce e Brindisi. Il valore complessivo delle attività si è sensibilmente ridotto rispetto a quello relativo all'esercizio 2015 per i seguenti ordini di motivi:

- Riduzione del territorio di competenza in quanto le attività erogate sul territorio della provincia di Bari sono state internalizzate da Invitalia;
- Mancata assegnazione delle valutazioni ed istruttorie delle domande presentate.

Con lo scadere dei contratti di appalto al 31/12/2016, Invitalia, contrariamente a quanto previsto dalle norme di cui al primo capoverso, non ha inteso rinnovare i contratti di appalto con Sviluppo Italia Molise internalizzando, quindi, tutte le attività relative alla gestione del Titolo II del D. Lgs. 185/2000. Si sottolinea come la decisione di Invitalia di internalizzare molte attività e di non rinnovare i contratti per l'anno 2017 sia dettata da linee strategiche interne valide per tutto il territorio nazionale e non sono quindi da attribuirsi in nessun modo all'operato di Sviluppo Italia Molise. Le decisioni di Invitalia sul volume e sulla tipologia di attività da affidare, hanno inciso pesantemente sul risultato economico della scrivente anche perché sono state improvvisate e repentine.

Sistema Insediativo

La gestione dell'incubatore di imprese di Campochiaro ha generato, nel corso del 2016, ricavi di competenza per complessivi € 289.985,52, di cui € 202.818,1048 per canoni ed € 87.167,42 di ribaltamento delle utenze. Rispetto al 2015, si è registrato il miglioramento descritto nella tabella che segue.

| Ricavi 2015 | | Ricavi 2016 | | Variazione € | Variazione % |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------|
| Canoni | € 170.834,48 | Canoni | € 202.818,10 | € 31.983,62 | 18,7% |
| Ribaltamento utenze | € 79.476,83 | Ribaltamento utenze | € 87.167,42 | € 7.690,59 | 9,7% |
| | € 250.311,31 | | € 289.985,52 | € 39.674,21 | 15,8% |

Per una più corretta ed approfondita valutazione delle dinamiche insediative è opportuno chiarire che i 7.745 mq coperti dell'Incubatore sono suddivisibili in:

- Spazi ad uso esclusivo - trattasi di tutti gli spazi destinati alle aziende.
- Spazi ad uso comune - trattasi, appunto, di tutti quegli spazi ad uso comune come i corridoi, l'atrio della palazzina HT, la Reception, la Sala Convegni e la Sala Formazione.

Pertanto, di seguito si riporta una tabella di sintesi delle due tipologie di spazi.

| Incubatore di Imprese di Campochiaro | MQ |
|--------------------------------------|--------------|
| Spazi ad uso esclusivo | 7.385 |
| Spazi ad uso comune | 360 |
| Totale spazi coperti | 7.745 |

Del totale degli spazi ad uso esclusivo, al 31/12/2016, 160 mq sono destinati agli uffici e all'archivio di Sviluppo Italia Molise. Di conseguenza sono contrattualizzabili, con le aziende, un totale pari a 7.225 mq. Per quanto detto, di seguito si riporta la situazione aggiornata al 31/12/2016 e relativa sia agli spazi ad uso esclusivo che agli spazi ad uso esclusivo contrattualizzabili/contrattualizzati con le aziende.

| SATURAZIONE - SPAZI AD USO ESCLUSIVO (al netto degli spazi comuni come corridoi, atrio HT, Reception, sala convegni e sala formazione) | | SATURAZIONE - SPAZI AD USO ESCLUSIVO CONTRATTUALIZZABILI (al netto degli spazi occupati da SI Molise) | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Spazi ad uso esclusivo | 7.385 | Spazi ad uso esclusivo contrattualizzabili | 7.225 |
| Spazi ad uso esclusivo occupati | 5.235 | Spazi ad uso esclusivo contrattualizzati | 5.075 |
| Percentuale saturazione spazi ad uso esclusivo | 70,9% | Percentuale saturazione spazi ad uso esclusivo contrattualizzati | 70,2% |

Guardando alle dinamiche relative all'intero 2016, di seguito si riporta una tabella sintetica con informazioni sulle medie relative sia ai mq che alle percentuali.

| SATURAZIONE - SPAZI AD USO ESCLUSIVO (al netto degli spazi comuni come corridoi, atrio HT, Reception, sala convegni e sala formazione) | | SATURAZIONE - SPAZI AD USO ESCLUSIVO CONTRATTUALIZZABILI (al netto degli spazi occupati da SI Molise) | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Media mq, su base annua, spazi ad uso esclusivo occupati | 4.977 | Media mq, su base annua, spazi ad uso esclusivo contrattualizzati | 4.817 |
| Media percentuale, su base annua, spazi ad uso esclusivo occupati | 67,4% | Media %, su base annua, spazi ad uso esclusivo contrattualizzati | 66,7% |

Il numero totale delle aziende insediate, rilevato al 31/12/2016, è di 16 unità.

Nel corso dell'anno si sono registrate una nuova entrata (nel mese di Aprile) e tre ampliamenti di aziende già insediate (nei mesi di Febbraio, Luglio e Novembre), per un totale di 1.550 mq. Al contempo, si sono registrate due uscite definitive (nel mese di Giugno e Luglio) ed una riduzione di spazi per un'azienda (nel mese di Agosto) per un totale di 350 mq. Il saldo, al 31/12/2016 è, quindi, positivo e ha comportato un aumento di 1.200 mq di spazi ad uso esclusivo contrattualizzati.

Si segnala che la gestione dell'Incubatore di imprese di Campochiaro è senza dubbio una delle maggiori criticità che la società si trova ad affrontare in quanto i costi di ammortamento e il livello di tassazione (IMU, TASI, TARI) incidono in maniera fortemente negativa sull'equilibrio economico della società. Risulta pertanto indispensabile procedere, di concerto con il socio unico, ad implementare una precisa strategia di gestione dell'intero sistema insediativo.

Nel corso del 2016, Sviluppo Italia Molise ha portato a termine e rendicontato alla Regione Molise gli interventi di cui alle Categorie A e B a valere sull'"Avviso rivolto alle Amministrazioni comunali e agli altri Enti pubblici della regione Molise per il finanziamento di progetti finalizzati a rendere energeticamente più efficienti gli utilizzi degli edifici pubblici e le utenze energetiche pubbliche"; Avviso approvato dalla Regione Molise Con D.G.R. n. 317 del 22/06/2015.

Nel dettaglio, le due istanze presentate erano relative alle seguenti tipologie di interventi:

- **Categoria A** – Interventi di sostituzione della centrale termica mediante installazione di caldaie a condensazione ad alta efficienza, installazione di un sistema di contabilizzazione dell'energia termica e realizzazione di un impianto fotovoltaico;
- **Categoria B** – Interventi di efficientamento energetico dell'impianto di illuminazione dell'area esterna dell'Incubatore di Imprese di Campochiaro attraverso la sostituzione dei corpi illuminanti con corpi a Led.

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, aggiuntivi rispetto a quelli previsti dai principi contabili adottati dalla società e contenuti nel bilancio. Questi indicatori di performance estrapolati dagli schemi di bilancio, 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 2016 sono sintetizzati nel seguente prospetto che fornisce anche un confronto con i cinque esercizi precedenti:

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | Δ 2016 - 2015 |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| RICAVI | | | | | | |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.192.0032 | 1.387.014 | 1.776.323 | 1.849.347 | 1.989.544 | 1.192.032 |
| Variazione lavori in corso su ordinazione | -26.791 | -35.669 | 57.555 | -10.235 | -641 | -26.791 |
| Altri ricavi e proventi | 534.885 | 960.500 | 214.655 | 92.149 | 75.377 | 534.885 |
| Totale | 1.700.126 | 2.311.845 | 2.048.533 | 1.931.261 | 2.064.280 | -611.719 |
| Costi | | | | | | |
| Per servizi | 318.952 | 616.377 | 354.158 | 385.664 | 478.760 | -297.425 |
| Per godimento di beni di terzi | 95.516 | 99.592 | 114.543 | 110.754 | 106.084 | -4.076 |
| Per personale | 1.307.001 | 1.288.543 | 1.260.315 | 1.355.774 | 1.360.726 | 18.458 |
| Totale | 1.721.469 | 2.004.512 | 1.729.016 | 1.852.192 | 1.945.570 | -283.043 |
| Margine operativo lordo | -21.343 | 307.333 | 319.517 | 79.069 | 118.710 | -328.676 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 186.275 | 198.979 | 206.821 | 228.380 | 236.469 | -12.704 |
| Oneri diversi di gestione | 184.100 | 73.020 | 72.679 | 57.868 | 61.105 | 111.080 |
| Risultato operativo | -391.718 | 35.334 | 40.017 | -207.179 | -178.864 | -427.052 |
| Proventi ed oneri finanziari | | | | | | |
| Altri proventi finanziari | 443 | 485 | 1.331 | 4.087 | 9.305 | -42 |
| Interessi ed altri oneri finanziari | 7.899 | 15.295 | 12.730 | 5.146 | 0 | -7.396 |
| Totale | -7.456 | -14.810 | -11.399 | -1.059 | 9.305 | 7.354 |
| Proventi ed oneri straordinari | | | | | | |
| Proventi | 0 | 1.383 | 10.708 | 2.433 | 6.216 | -1.383 |
| Oneri | 0 | 1.286 | 3.964 | 7.571 | 694 | -1.286 |
| Totale | 0 | 97 | 6.744 | -5.137 | 5.522 | -97 |
| Risultato prima delle imposte | -399.174 | 20.621 | 35.362 | -213.375 | -164.037 | -419.795 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | - | 19.246 | 31.140 | 32.378 | 35.363 | -19.246 |
| Risultato dell'esercizio | -399.174 | 1.375 | 4.222 | -245.753 | -199.400 | -400.549 |

Il valore della produzione si è attestato ad 1,7 Milioni di Euro, in sensibile calo rispetto all'esercizio precedente (- 611M Euro). Tale risultato è da ricondurre ad una serie di motivazioni. Innanzi tutto, rispetto al precedente esercizio, è venuta meno l'attività, per sua natura "straordinaria" e una-tantum, sul progetto dedicato ad EXPO 2015, la quale aveva inciso nel 2015 per oltre 360 mila Euro. Inoltre, si è avuta una riduzione consistente del contributo alle spese di funzionamento concesso dalla Regione Molise che si è attestato a 480 MEuro con una diminuzione di 120 MEuro. Infine, nel corso del 2016 si è avuta una forte riduzione delle attività svolte per conto di Invitalia a causa della decisione unilaterale dell'Agenzia Nazionale per propria scelta strategica, di non assegnare all'esterno l'istruttoria e la valutazione delle domande a valere sul Titolo II del D.Lgs 185/2000 e di ridurre il territorio di competenza affidato a SI Molise, reinternalizzando le attività; nel complesso le attività svolte per conto di Invitalia hanno subito una riduzione di oltre 200 MEuro. Da quanto sopra si evince come il calo del valore della produzione sia attribuibile a tali accadimenti parzialmente imprevedibili e che esso sia stato solo in parte attutito da un incremento del volume di attività riconducibili all'Incubatore di imprese ed alle azioni svolte sul POR Molise.

Per quanto concerne i costi, nel 2016 si è registrata una sensibile diminuzione degli stessi rispetto all'esercizio precedente (- 283 MEuro). Tale diminuzione è da ricondursi sia alla conclusione del citato progetto per EXPO 2015, sia ad una ulteriore riduzione dei costi di gestione che è stata possibile grazie alla prosecuzione dell'azione di *spending review* da tempo avviata dalla società. Il risultato sul fronte dei costi assume ancora maggiore valenza se si considera che il conto economico presenta una serie di costi incompressibili tra cui, in primis, l'ammortamento dell'Incubatore di Campochiaro e le imposte e tasse (IMU, TASI, TARI, IRAP).

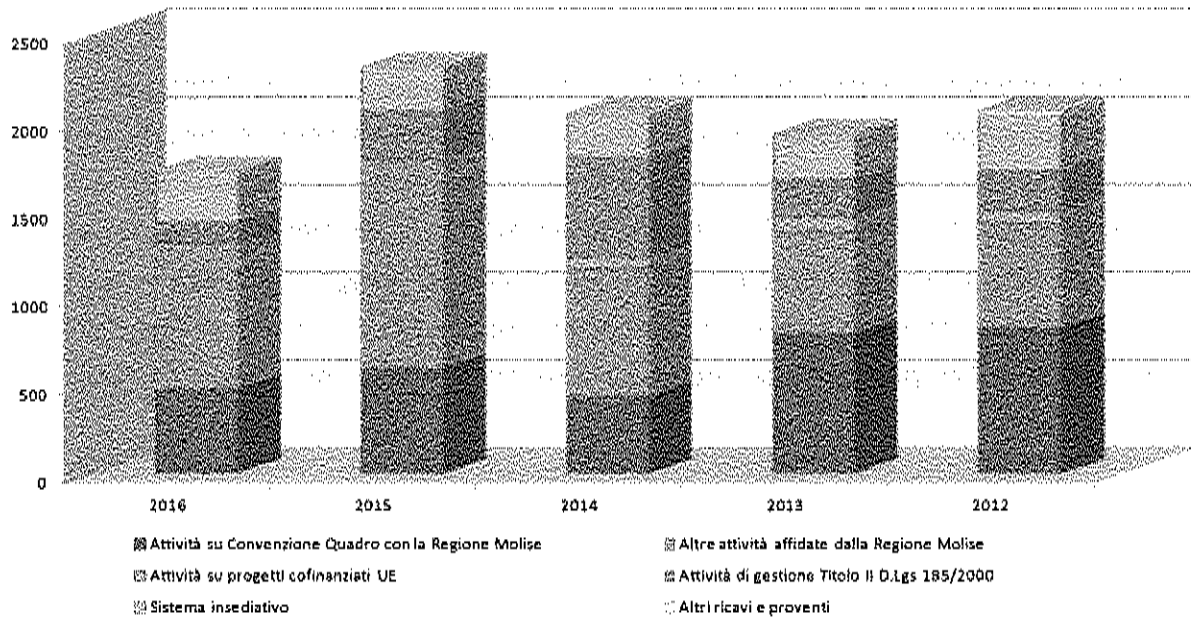
In generale, la contrazione del valore della produzione ed in particolare la repentina decisione di Invitalia di internalizzare le attività relative al Titolo II, impone alla società di intraprendere una più profonda azione di riduzione di tutti i costi comprimibili con particolare riferimento agli oneri per godimento beni di terzi.

Le tabelle ed i grafici seguenti permettono di evidenziare il contributo delle diverse attività alla determinazione del valore della produzione, oltre che la dinamica temporale delle diverse attività negli ultimi 5 esercizi.

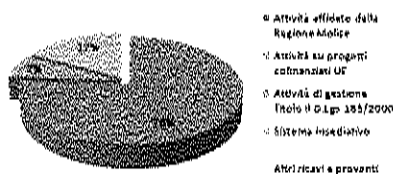
4

| Sviluppo Italia Molise S.p.A. <i>importi in migliaia di Euro</i> | DETTAGLIO RICAVI PER ATTIVITA' | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | ESERCIZIO 2016 | ESERCIZIO 2015 | ESERCIZIO 2014 | ESERCIZIO 2013 | ESERCIZIO 2012 | var% 2016/2015 | var% 2016/2012 |
| Attività su Convenzione Quadro con la Regione Molise | 480,00 | 600,00 | 436,88 | 783,20 | 826,00 | -20% | -42% |
| di cui: | | | | | | | |
| Assistenza AdG progr. Ex art. 18 | 90,00 | 108,00 | 97,99 | 193,27 | 192,00 | | |
| Attrazione investimenti | | | | 173,86 | 181,00 | | |
| Accompagnamento alla progettazione | | | | 182,29 | 181,00 | | |
| Supporto attività Conferenza Stato-regioni | 60,00 | 60,00 | 49,00 | 16,13 | 56,00 | | |
| Controlli di Primo Livello FESR | 100,00 | 145,00 | 139,90 | - | - | | |
| Supporto attività POR | 130,00 | 150,00 | 150,00 | - | - | | |
| Altre attività | 100,00 | 137,00 | - | 227,65 | 277,00 | | |
| PO FESR Attività 1.1. Animazione e sensibilizzazione | 820,00 | 740,00 | 615,50 | 411,93 | 488,00 | 11% | 68% |
| EXPO 2016 progetto Earth and truffas | 0,00 | 360,50 | - | - | - | -100% | |
| Altre attività su incarico della Regione Molise | 11,10 | 89,12 | 109,50 | - | - | -68% | 100% |
| Supporto partecipazione rete Nereus (regione Molise) | - | - | - | 49,50 | 99,00 | -100% | -100% |
| Settimo programma quadro UE - progetto "THE ISSUE" (contributo) | - | - | 61,65 | 89,70 | 70,00 | -100% | -100% |
| Assistenza Tecnica UCO FESR | - | - | - | 39,00 | 11,00 | - | - |
| Attività Controlli di Primo Livello FESR | - | - | - | 77,36 | - | - | - |
| Attività di gestione Titolo II D.Lgs 185/2000 | 118,10 | 271,92 | 571,84 | 213,09 | 227,00 | -57% | -48% |
| di cui: | | | | | | | |
| Attuazione | 60,70 | 102,40 | 228,85 | 97,73 | 83,00 | | |
| Assistenza tecnica e gestionale | 62,70 | 205,20 | 285,44 | 128,59 | 144,00 | | |
| Variazione dei lavori in corso | 4,70 | 36,66 | 87,65 | 10,23 | - | | |
| Sistema insediativo | 289,90 | 250,30 | 250,16 | 255,35 | 313,00 | 16% | -7% |
| di cui: | | | | | | | |
| Canoni di locazione | 202,80 | 170,83 | 162,74 | 168,97 | 247,00 | | |
| Consumi | 87,10 | 79,47 | 67,42 | 66,38 | 66,00 | | |
| Altri ricavi e proventi | - | - | 3,00 | 2,48 | 30,00 | - | -100% |
| TOTALE RICAVI | 1.719,10 | 2.311,84 | 2.046,53 | 1.831,16 | 2.064,00 | -26% | -17% |

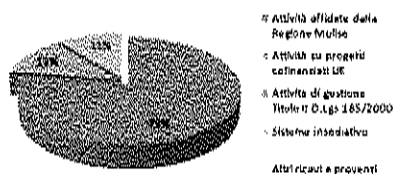
Ricavi per aree di attività negli ultimi 5 esercizi



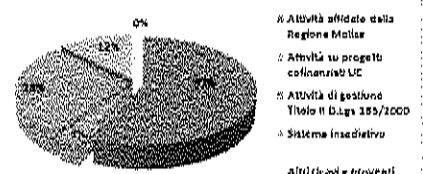
Composizione ricavi esercizio 2016



Composizione ricavi esercizio 2015



Composizione ricavi esercizio 2014



L'analisi evidenzia la sensibile riduzione del valore della produzione che la Società ha registrato nel 2016 soprattutto a causa del ridotto contributo dei ricavi derivanti dalla gestione del Titolo II che sono passati dal 28% del 2014 all'attuale 7%, facendo segnare una riduzione del 57%

rispetto all'anno precedente. Rimane prevalente, anche nel corrente esercizio, il ruolo delle attività svolte su indicazione del socio unico Regione Molise, che contribuiscono per il 76% al valore della produzione, ma che si sono sensibilmente ridotte in termini assoluti in quanto è terminato il progetto svolto nel corso del 2015 incardinato nelle iniziative per EXPO.

Nel 2016 è lievemente cresciuto il fatturato derivante dall'attività svolta presso l'Incubatore di Campochiaro (+16%). La gestione dell'immobile continua a risentire del peso derivante dell'ammortamento e soprattutto del livello di tassazione locale cui è sottoposto (IMU, TASI, TARI). Si pensi, infatti, che il solo ammortamento dell'immobile ammonta a 185 MEuro, cui deve aggiungersi il peso delle tasse locali IMU, TARI e TASI per un valore di oltre 70 MEuro. Anche per far fronte ad un tale livello di costi si è proceduto, grazie ad un apposito contributo regionale, a portare a termine le opere di efficientamento energetico che consentiranno, nel tempo, di beneficiare di una discreta riduzione dei costi di gestione.

Nella successiva tabella vengono analizzati e confrontati in sintesi i principali costi sostenuti dalla Società nel quinquennio 2012-2016. In valore assoluto vi è stata una riduzione dei costi pari ad € 185 mila circa (- 8% circa) rispetto al 2015, riconducibile alle motivazioni già esposte in precedenza.

| ANDAMENTO DEI COSTI - ANNO 2016/2012 | | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|--------------------|
| DESCRIZIONE | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | VAR 2016 2015 | VAR % 2016 2015 |
| COSTI MATERIE PRIME | | | | | | | |
| COSTI PER SERVIZI | 318.952 | 616.377 | 354.158 | 385.664 | 478.760 | -297.425 | -48,2% |
| COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI | 45.518 | 99.592 | 114.543 | 110.754 | 106.084 | +4.076 | +4,2% |
| COSTI PER IL PERSONALE | 1.307.001 | 1.268.543 | 1.260.315 | 1.355.774 | 1.360.726 | 18.458 | 1,4% |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 186.275 | 198.979 | 206.821 | 228.360 | 236.460 | -12.704 | -6,4% |
| ACCANTONAMENTI | - | 0 | 0 | - | - | 0 | |
| ONERI DIVERSI DI GESTIONE | 184.100 | 73.020 | 72.079 | 57.808 | 41.105 | 111.080 | 152,1% |
| TOTALE | 2.091.844 | 2.276.511 | 2.008.517 | 2.138.440 | 2.241.144 | -184.667 | -8,2% |

Per quanto attiene ai costi sostenuti per il personale, il lieve aumento è determinato sostanzialmente dalla variazione di alcuni oneri e dagli adeguamenti conseguenti al rinnovo del CCNL. Anche nel 2016 si verifica una contrazione degli stanziamenti per quote di ammortamento in linea con gli esercizi precedenti e correlata alla obsolescenza e completa utilizzazione degli impianti e macchinari presenti nell'incubatore.

In definitiva, l'esercizio 2016 chiude con una perdita di Euro 399.174, dopo aver addebitato il costo delle quote di ammortamento pari ad Euro 186.275, delle imposte municipali gravanti sul centro di Campochiaro (IMU, TARI E TASI) pari a circa Euro 70 mila.

Per Sviluppo Italia Molise S.p.A. si tratta di un esercizio in perdita dopo due esercizi consecutivi di chiusura in utile. Tale risultato impone uno sforzo significativo per il prossimo esercizio sia per quanto concerne l'individuazione di nuove linee di attività, sia per una ulteriore riduzione dei costi.

Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario

Lo Stato patrimoniale e l'andamento finanziario di Sviluppo Italia Molise al 31 dicembre 2016 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) | € 2.901.462 | MEZZI PROPRI | € 3.412.842 |
| Immobilizzazioni immateriali | € 25.125 | Capitale sociale | € 3.562.025 |
| Immobilizzazioni materiali | € 2.768.257 | Riserve | -€ 149.184 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € 108.079 | Utile (perdite) d'esercizio | -€ 399.174 |
| ATTIVO CIRCOLANTE (AC) | € 1.685.214 | PASSIVITA' CONSOLIDATE | € 367.261 |
| Magazzino | € 20.158 | | |
| Liquidità differite | € 1.167.407 | PASSIVITA' CORRENTI | € 1.205.748 |
| Liquidità immediate | € 497.649 | | |
| CAPITALE INVESTITO (CI) | € 4.586.676 | CAPITALE DI FINANZIAMENTO | € 4.586.676 |

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 sono rispettate: infatti l'attivo fisso (AF) è minore dei Mezzi propri, anche al netto dell'utile d'esercizio, e contemporaneamente l'Attivo circolante (AC) è superiore alle passività correnti.

| Sviluppo Italia Molise spa | STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | | | |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|
| | <i>importi in migliaia di €</i> | 2016 | 2015 | 2014 |
| Immobilizzazioni immateriali | | 25 | 43 | 28 |
| Immobilizzazioni materiali | | 2768 | 2.893 | 2896 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | 108 | 108 | 113 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | | 2901 | 3.043 | 3037 |
| Fondo TFR | | -148 | -133 | -130 |
| Fondi rischi | | | 0 | 0 |
| CAPITALE FISSO OPERATIVO | | -148 | -133 | -130 |
| Lavori in corso | | 5 | 32 | 67 |
| Crediti verso clienti | | 155 | 198 | 310 |
| Crediti Vs. Regione Molise | | 963 | 1578 | 1254 |
| Altri crediti, ratei e risconti attivi | | 64 | 139 | 67 |
| Debiti verso fornitori | | -261 | -464 | -344 |
| Debiti verso fornitori intercompany | | 0 | -410 | -369 |
| Anticipi da clienti | | 0 | - | - |
| Altri debiti, ratei e risconti passivi | | -675 | -632 | -601 |
| TOTALE CAP.CIRC. NETTO OPERATIVO | | 251 | 440 | 385 |
| TOTALE CAPITALE INVESTITO | | 3004 | 3.350 | 3292 |

| | | | |
|----------------------------------------|-------------|--------------|-------------|
| Capitale sociale | 3562 | 3.562 | 3562 |
| Riserve, utili ed altre del patrimonio | -149 | -151 | -155 |
| Utile(perdita) di periodo | -399 | 1 | 4 |
| PATRIMONIO NETTO | 3014 | 3.413 | 3411 |
| Disponibilità cassa e banche | -498 | -471 | -320 |
| Debiti verso banche | 488 | 408 | 200 |
| TOTALE POSIZIONE FIN. NETTA | -10 | -63 | -120 |
| TOTALE FONTI FINANZIARIE | 3004 | 3.350 | 3292 |

Approfondendo l'analisi finanziaria, come risulta dalla precedente tabella, si evince che nel periodo 2015 - 2016 il capitale investito ha avuto una contrazione di circa 350 mila euro determinato da una riduzione del valore del Capitale circolante, per circa 190 mila euro, da una contrazione del valore delle immobilizzazioni per circa 140 mila euro, e infine da un incremento del valore del fondo TFR per circa 20 mila euro. In particolare, si evidenzia che il capitale circolante ha un valore positivo (valore dei crediti superiore al valore dei debiti), e questo è stato determinato prevalentemente da una variazione netta positiva nei confronti dell'azionista unico. La flessione di valore del capitale investito nel periodo 2015-2016 è stata finanziata per intero dalla variazione di valore del patrimonio netto mentre è rimasto sostanzialmente stabile il saldo della posizione finanziaria.

Lo stesso dato viene analiticamente analizzato nel Rendiconto finanziario allegato ai prospetti di Bilancio. In questo ultimo prospetto è possibile verificare, in estrema sintesi, che il Cash Flow complessivo è stato positivo per circa 27 MEuro, ed è stato generato per 81 MEuro dalla gestione finanziaria, mentre è stato decurtato per 10 MEuro dalla gestione operativa, e per 44 MEuro dai flussi derivanti dell'attività d'investimento.

La lettura complessiva di questi dati conferma che la società si trova ad affrontare una situazione ancora di difficoltà finanziaria, 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.

Anche nel 2016 la gestione dei flussi finanziari evidenzia ancora andamenti positivi ma strutturalmente incompatibili con situazioni di corretta finanza; difatti il flusso di cassa generato dall'attività operativa risulta, anche se di poco, negativo; inoltre l'attività di investimento e gli equilibri della gestione corrente sono stati interamente finanziati dall'incremento della posizione debitoria nei confronti degli istituti bancari. In particolare l'andamento complessivo della gestione operativo, con un sensibile contenimento del valore della produzione, potrà avere nel successivo esercizio riflessi negativi anche sotto l'aspetto finanziario. E' pertanto necessario mantenere un controllo elevato della rotazione dei crediti e dei tempi di incasso al fine di stemperare possibili situazioni di tensione finanziaria. E' di tutta evidenza, comunque, che tale risultato sarà raggiungibile soltanto se il socio Regione Molise provvederà al trasferimento di risorse finanziarie



in tempi compatibili con la gestione finanziaria della società o, in alternativa, attiverà misure "compensative" quali la possibilità concreta di interagire con la Finanziaria Regionale.

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 calcolati per gli ultimi tre esercizi finanziari.

| INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI | | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Margine primario di struttura | <i>Mezzi propri - Attivo fisso</i> | € 511.380 | € 368.153 | € 370.250 |
| Quoziente primario di struttura | <i>Mezzi propri / Attivo fisso</i> | 1,18 | 1,12 | 1,12 |
| Margine secondario di struttura | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i> | € 878.641 | € 756.312 | € 564.777 |
| Quoziente secondario di struttura | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i> | 1,30 | 1,25 | 1,19 |

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI | | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------|------|------|------|
| Quoziente di indebitamento complessivo | <i>(Pmi + Pc) / Mezzi Propri</i> | 0,46 | 0,60 | 0,48 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | <i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i> | 0,11 | 0,06 | 0,06 |

| INDICI DI REDDITIVITA' | | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| ROE netto | <i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i> | -13% | 0% | 0% |
| ROE lordo | <i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i> | -13% | 1% | 1% |
| ROI | <i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i> | -12% | 1% | 1% |
| ROS | <i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i> | -33% | 3% | 2% |

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Margine di disponibilità | <i>Attivo circolante - Passività correnti</i> | € 479.466 | € 757.687 | € 568.999 |
| Quoziente di disponibilità | <i>Attivo circolante / Passività correnti</i> | 1,40 | 1,46 | 1,39 |
| Margine di tesoreria | <i>(Liquidità differite + Liquidità Immediate) - Passività correnti</i> | € 459.309 | € 704.801 | € 499.117 |
| Quoziente di tesoreria | <i>(Liquidità differite + Liquidità Immediate) / Passività correnti</i> | 1,38 | 1,42 | 1,34 |

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), individuati nella Tabella n. 4 "Indicatori di



solvibilità", 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 2014 - 2016 evidenzia una inversione di tendenza, in valore assoluto ed in percentuale, dei relativi indici. E' pertanto necessario continuare anche nel corrente esercizio 2017 ad attuare le azioni specifiche intraprese (riduzione dei tempi di incasso, maggiore rotazione dei crediti, aperture di credito, ecc) atte a fronteggiare possibili tensioni finanziarie ed a migliorare gli equilibri complessivi.

La seconda tabella analizza la struttura dei finanziamenti ed elabora il quoziente di indebitamento complessivo e quello finanziario. Nel corso dell'esercizio 2016 il quoziente di indebitamento finanziario, comunemente conosciuto come "leva finanziaria", assume un valore appena superiore allo zero (0,11) che indica il ricorso a debiti finanziari. Valori dell'indice pari o inferiore all'unità identificano una composizione della struttura finanziaria equilibrata che non fa prevedere situazioni di criticità. Quanto maggiore fosse stato l'indice, tanto maggiore sarebbe stata la dipendenza finanziaria della società.

Infine, la tabella relativa agli indici di redditività permette di analizzare la situazione aziendale prendendo spunto dai valori economici espressi nel conto dei "Profitti e delle Perdite". Anche questi indici evidenziano come nel 2016 vi sia stata una forte inversione del trend storico con un peggioramento degli equilibri economici rispetto agli esercizi precedenti. I valori sono negativi per tutti e quattro gli indici e riflettono una situazione economica passiva della Società. Anche i valori numerici acquistano un rilievo significativo e l'andamento rispetto agli esercizi precedenti evidenzia una inversione di tendenza marcata che impone azioni gestionali importate al fine di evitare, nei successivi esercizi, il disequilibrio economico e possibili tensioni finanziarie.

RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE

Nel corso dell'anno 2016 non ci sono state variazioni nel modello organizzativo previgente in vigore dal mese di ottobre 2015 e non ci sono state variazioni dell'organico.

Sviluppo - formazione- selezione

Durante il corso dell'anno 2016 le attività di formazione del personale sono state svolte con la modalità "on the job", in base alle quale c'è stato un trasferimento di competenze sulle attività in corso da parte di personale interno. Oggetto di approfondimento sono state le tematiche relative ai regolamenti comunitari in materia di utilizzo dei fondi di coesione, alla valutazione di progetti di imprese nonché alle procedure e agli strumenti previsti nell'ambito del rilancio di aree di crisi complessa.



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 2016 si è mossa in continuità con le logiche e la filosofia societaria, attuando quanto previsto dal vigente CCNL che è stato rinnovato nel corso del 2014. Si segnala che la società non rientra tra le tipologie obbligate a procedere con gli adempimenti in materia di personale previsti dalla normativa sulla c.d. *spending review*, non rientrando nei parametri previsti dalla normativa.

RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del corrente esercizio non sono state imputate in bilancio spese per ricerca e sviluppo. Permangono, comunque, i contatti con le altre società riconducibili al gruppo ex Invitalia, nonché con diversi interlocutori locali, nazionali ed internazionali per lo scambio di know how.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il 2017 sarà un esercizio dedicato all'avvio di nuove attività per le quali sono in corso di definizione con il socio unico i termini degli affidamenti. In particolare la società sarà fortemente impegnata nell'attuazione di diverse azioni del POR FESR FSE 2014/2020 e in una attività di assistenza tecnica a beneficio degli uffici regionali che è stata formalmente affidata con DGR n. 44 del 21/02/2017. Nei primi mesi del 2017 è stato emanato il primo avviso pubblico per aiuti alle imprese a valere sul POR 2014/2020 e, trattandosi di uno dei progetti pilota della RIS3, la valutazione e la gestione del bando sono stati affidati a SI Molise. La società sta lavorando su indicazione e in stretta collaborazione con l'AdG del POR alla costruzione di nuovi avvisi in attuazione di diverse azioni del programma per l'attuazione delle quali, verosimilmente, ci sarà un coinvolgimento diretto della struttura. Con Delibera di Giunta Regionale n. 174 del 12/05/2017 è stato rinnovato, fino al 31/05/2018, l'affidamento dell'azione 1.2.1. del POR FESR-FSE 2014-2020 per un corrispettivo, iva compresa, di Euro 1.080.000. Tali nuovi affidamenti dovrebbero consentire un miglioramento del valore della produzione per l'esercizio 2017.

La società svolgerà un ruolo importante anche nell'implementazione delle azioni connesse con l'Area di crisi industriale complessa avendo attivamente partecipato alla definizione degli strumenti operativi ed alla definizione dell'Accordo di programma.

Nei primi mesi dell'anno, inoltre, si è addivenuti alla stipula del nuovo accordo quadro per il triennio 2017/2020 che è stato approvato con DGR n. 101 del 30/03/2017, il quale, tra l'altro, prevede l'erogazione di contributo per le spese di funzionamento della società.



Al 31/12/2016 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 e dalle informazioni disponibili sembra che, per la prima volta dopo oltre 15 anni, esso non sarà rinnovato a causa di un nuovo modello operativo adottato da Invitalia e valido per tutto il territorio nazionale. Questo impone alla società l'individuazione di nuove ed ulteriori linee di attività.

Per quanto concerne l'incubatore di Campochiaro, nel 2017 terminano tutte le agevolazioni concesse ai nuovi insediati e dovrebbe entrare a regime la riduzione dei costi connessa con gli interventi di risparmio energetico ultimati nel 2016, il che consentirà un miglioramento del risultato economico di gestione dell'immobile.

Al fine di ridurre ulteriormente i costi di gestione, nei primi mesi del 2017 si è provveduto a formalizzare nuovamente al proprietario dell'immobile in cui è situata la sede legale della società l'intenzione di lasciare i locali. Parallelamente sono state avviate procedure per individuare una sede che consenta una sostanziale e significativa riduzione dei costi; a tal proposito con DGR. n. 161 del 12/05/2017 la Regione Molise ha autorizzato il trasferimento della società presso locali che sono nella sua disponibilità, prevedendo una compartecipazione alle spese a carico di Sviluppo Italia Molise di Euro 10.000,00 annui. Tale provvedimento consentirà, a regime, un risparmio sui costi generali molto consistente quantificabile in oltre centoventimila euro.

ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese controllate da queste ultime.

Alla data del 31-12-2016 la società non detiene alcuna partecipazione di controllo e, come si evince dalla Nota Integrativa, le partecipazioni iscritte sono relative a società 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 euro, pari al 27% del Capitale sociale della collegata; sono in corso tutte le azioni per dismettere la partecipazione. 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 rilevò 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 stato 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 31/12/2016 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". Con DGR n. 374 del 01/08/2014, il socio unico ha deciso di modificare lo statuto sociale ed in particolare l'art. 3, integrandolo con la possibilità per la società di svolgere attività di "promozione e gestione di azioni nel campo delle politiche del lavoro, dell'occupazione, della tutela dei lavoratori e delle politiche sociali e previdenziali, anche fornendo assistenza tecnica alle strutture regionali nelle diverse fasi attuative contemplate dalle procedure e dagli adempimenti previsti dalla normativa comunitaria, nazionale e regionale", tale modifica è stata recepita con assemblea straordinaria del 16/09/2014. La società rispetta tutti gli adempimenti previsti dalle diverse Delibere di Giunta Regionale in materia di controllo analogo.

La Società ha analizzato i cambiamenti normativi introdotti dalla nuova disciplina sulle società partecipate dalla pubblica amministrazione a seguito dell'emanazione del relativo Testo Unico di cui al D. Lgs. 175/2016 ed ha verificato le possibili ricadute e gli aggiornamenti da adottare sul proprio statuto. Nel corso del corrente esercizio e in conformità al dettato legislativo proporrà al proprio azionista di effettuare le modifiche più idonee a rendere conforme il proprio statuto con gli attuali indirizzi normativi.

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 31/12/2016 in € | | | | Situazione al 31/12/2016 in € | | | | | |
| Crediti | Debiti | Garanzie | Impegni | Costi | | | Ricavi | | |
| | | | | Beni | Servizi | Altro | Beni | Servizi | Altro |
| 963.165 | - | - | - | - | - | - | - | 764.975 | 480.000 |

I crediti al 31/12/2016 derivano completamente da attività svolte per conto della Regione Molise. Per i dettagli si rimanda a quanto riportato nella nota integrativa al bilancio.

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

Si precisa ai sensi dell'art. 2428 3° e 4° comma del c.c., che la società non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Spettabile Regione Molise - Azionista Unico,

dopo aver esposto i fatti che hanno caratterizzato la gestione della Società nel corso del 2016 si propone:

- di approvare la Relazione dell'Amministratore Unico al 31 dicembre 2016;
- di approvare il Bilancio (stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa) al 31 dicembre 2016 chiuso con una perdita di Euro 399.174 che si propone di riportare a nuovo.

Si ricorda inoltre che con l'approvazione del presente Bilancio viene a cessare, per scadenza dei termini, l'attuale organo amministrativo, pertanto è necessario procedere al rinnovo dello stesso

L'Amministratore Unico
Claudio Pian

| | | PASSIVO | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------|--------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A | | PATRIMONIO NETTO | | |
| I | | Capitale sociale | 3.862.025 | 3.562.025 |
| II | | Riserva sovrapprezzo azioni | | |
| III | | Riserve di rivalutazioni | | |
| IV | | Riserva legale | 25.159 | 25.159 |
| V | | Riserve statutarie | | |
| VI | | Altre riserve: | 1.457.809 | 1.457.809 |
| | 1 | - Riserva straordinaria o facoltativa | | |
| | 2 | - Riserva per rinnovamento impianti e macchinari | | |
| | 3 | - Riserva ammortamento anticipato | | |
| | 4 | - Riserva per acquisto azioni proprie | | |
| | 5 | - Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ. | | |
| | 6 | - Riserva azioni (quote) della società controllante | | |
| | 7 | - Riserva non distribuibila da rivalutazione delle partecipazioni | | |
| | 8 | - Versamenti in conto aumento di capitale | | |
| | 9 | - Versamenti in conto futuro aumento di capitale | | |
| | 10 | - Versamenti in conto capitale | | |
| | 11 | - Versamenti e coperture di perdite | | |
| | 12 | - Riserva da riduzione capitale sociale | | |
| | 13 | - Riserve avanzo di fusione | | |
| | 14 | - Riserva per utili su cambi | | |
| | 15 | - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | |
| | 16 | - Riserve da condono fiscale | | |
| | 17 | -Varie altre riserve | | |
| VII | | a. Sopravvanzo contributi articolo 55 T.U.I.R. | 1.457.809 | 1.457.809 |
| VIII | | Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | | |
| IX | | Utili (perdite) portati a nuovo | -1.632.151 | -1.633.526 |
| X | | Utile (perdita) dell'esercizio | -399.174 | 1.376 |
| | | Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |
| | | Totale patrimonio netto (A) | 3.013.667 | 3.412.841 |
| B | | FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| | 1 | Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili | | |
| | 2 | Per imposte, anche differite | | |
| | 3 | Strumenti finanziari derivati passivi | | |
| | 4 | Altri | | |
| | | Totale fondi per rischi ed oneri (B) | 0 | 0 |
| C | | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 148.265 | 113.973 |
| D | | DEBITI | | |
| | 1 | obbligazioni | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 2 | obbligazioni convertibili | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 3 | debiti verso soci per finanziamenti | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 4 | debiti verso banche | 320.000 | 220.000 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 320.000 | 220.000 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 5 | debiti verso altri finanziatori | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 6 | acconti | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 7 | debiti verso fornitori | 260.864 | 463.712 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 260.864 | 463.712 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 8 | debiti rappresentati da titoli di credito | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 9 | debiti verso imprese controllate | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 10 | debiti verso imprese collegate | | |
| | | - entro l'esercizio successivo | | |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 11 | debiti verso controllanti | 0 | 409.836 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 0 | 409.836 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 11-bis | debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 169.285 | 188.095 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 18.810 | 18.810 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | 150.475 | 169.285 |
| | 12 | debiti tributari | 199.301 | 238.057 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 189.301 | 238.057 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 13 | debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 299.673 | 218.391 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 299.673 | 218.391 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | | |
| | 14 | altri debiti | 175.378 | 175.378 |
| | | - entro l'esercizio successivo | 106.879 | 108.681 |
| | | - oltre l'esercizio successivo | 68.497 | 66.692 |
| | | Totale debiti (D) | 1.424.720 | 1.913.464 |
| E | | RATEI E RISCOINTI | 0 | 0 |
| | | Totale ratei e risonnti (E) | 0 | 0 |
| | | TOTALE PASSIVO | 4.568.876 | 5.459.873 |

| | | ATTIVO | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|----------|----------------------------------------------------------------------|--|------------|------------|
| A | | CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | | |
| | | Versamenti richiamati | | | |
| | | Versamenti da richiamare | | | |
| | | Totale crediti verso soci (A) | | 0 | 0 |
| B | | IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| | I | Immobilizzazioni immateriali | | | |
| | 1 | Costi di impianto ed ampliamento | | 0 | 0 |
| | 2 | Costi di sviluppo | | 24.795 | 42.161 |
| | 3 | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione | | | |
| | 4 | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | | 330 | 495 |
| | 5 | Avviamento | | | |
| | 6 | Immobilizzazioni in corso e acconti | | | |
| | 7 | Altre | | | |
| | | Totale I | | 25.125 | 42.656 |
| | II | Immobilizzazioni materiali | | | |
| | 1 | Terreni e fabbricati | | 2.753.966 | 2.731.828 |
| | 2 | Impianti e macchinario | | 2.023 | 4.575 |
| | 3 | Attrezzature industriali e commerciali | | | |
| | 4 | Altri beni | | 12.266 | 14.929 |
| | 5 | Immobilizzazioni in corso ed anticipi | | 0 | 141.246 |
| | | Totale II | | 2.768.257 | 2.892.580 |
| | III | Immobilizzazioni finanziarie | | | |
| | 1 | Partecipazioni in | | | |
| | | a. imprese controllate | | 108.079 | 108.079 |
| | | b. imprese collegate | | | |
| | | c. imprese controllanti | | 108.079 | 108.079 |
| | | d. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| | | d-bis. altre imprese | | 0 | 0 |
| | 2 | Crediti | | | |
| | | a. verso imprese controllate | | | |
| | | b. verso imprese collegate | | | |
| | | c. verso controllanti | | | |
| | | d. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| | | d-bis. verso altri | | | |
| | 3 | Altri titoli: | | | |
| | | a. depositi cauzionali | | | |
| | 4 | Strumenti finanziari derivati attivi | | | |
| | | Totale III | | 108.079 | 108.079 |
| | | Totale immobilizzazioni (B) | | 2.901.461 | 3.045.315 |
| 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 | | 4.768 | 31.560 |
| | 4 | Prodotti finiti e merci | | | |
| | 5 | Acconti | | | |
| | | Totale I | | 4.768 | 31.560 |
| | II | Crediti | | | |
| | 1 | Verso Clienti | | | |
| | | - Verso clienti entro l'esercizio successivo | | 154.740 | 154.740 |
| | | - Verso clienti oltre l'esercizio successivo | | | 197.734 |
| | 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 | | | |
| | | - Verso imprese collegate oltre l'esercizio successivo | | | |
| | 4 | Verso imprese controllanti | | | |
| | | - Verso controllanti entro l'esercizio successivo | | 963.165 | 963.165 |
| | | - Verso controllanti oltre l'esercizio successivo | | | 1.577.698 |
| | 5 | Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| | | - Verso controllanti entro l'esercizio successivo | | | |
| | | - Verso controllanti oltre l'esercizio successivo | | | |
| | 5-bis | Crediti tributari | | | |
| | | - Crediti tributari entro l'esercizio successivo | | 18.378 | 18.378 |
| | | - Crediti tributari oltre l'esercizio successivo | | | 86.150 |
| | 5-ter | Imposte anticipate | | | |
| | | - Imposte anticipate entro l'esercizio successivo | | | |
| | | - Imposte anticipate oltre l'esercizio successivo | | | |
| | 5-quater | Verso altri | | | |
| | | - Verso altri soggetti entro l'esercizio successivo | | 31.124 | 31.124 |
| | | - Verso altri soggetti oltre l'esercizio successivo | | | 31.128 |
| | | Totale II | | 1.167.407 | 1.892.710 |
| | III | Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | |
| | 1 | Partecipazioni in imprese controllate | | | |
| | 2 | Partecipazioni in impresa collegate | | | |
| | 3 | Partecipazioni in imprese controllanti | | | |
| | 3-bis | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| | 4 | Altre partecipazioni | | | |
| | 5 | Strumenti finanziari derivati attivi | | | |
| | 6 | Altri titoli | | | |
| | | Totale III | | | |
| | IV | Disponibilità liquide | | | |
| | 1 | Depositi bancari e postali | | 497.407 | 470.625 |
| | 2 | Assegni | | | |
| | 3 | Denaro e valori in cassa | | 243 | 142 |
| | | Totale IV | | 497.649 | 470.767 |
| | | Totale attivo circolante (C) | | 1.669.825 | 2.396.036 |
| D | | RATE E RISCONTI | | 15.369 | 21.326 |
| | | Totale ratei e risconti (D) | | 15.369 | 21.326 |
| | | TOTALE ATTIVO | | 4.586.676 | 5.459.678 |

| | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A | Valore della produzione | | |
| 1 | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.103.032 | 1.387.014 |
| 2 | Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | |
| 3 | Variazione dei lavori in corso su ordinazione | -26.701 | -35.869 |
| 4 | Incrementi di immobilizzazioni per favori Interni | | |
| 5 | Altri ricavi e proventi: | 534.885 | 961.683 |
| | - contributi in conto esercizio | 460.000 | 960.500 |
| | - contributi in conto capitale | | |
| | - altri ricavi e proventi | 54.885 | 1.303 |
| | Totale valore della produzione (A) | 1.700.128 | 2.311.228 |
| B | Costi della produzione | | |
| 6 | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | |
| 7 | Per servizi | 318.952 | 616.377 |
| 8 | Per godimento di beni di terzi | 98.516 | 98.592 |
| 9 | Per personale: | 1.307.001 | 1.288.543 |
| a | salari e stipendi | 911.120 | 804.716 |
| b | oneri sociali | 293.391 | 292.765 |
| c | trattamento di fine rapporto | 69.205 | 68.934 |
| d | trattamento di quiescenza e simili | | |
| e | altri costi | 33.276 | 32.137 |
| 10 | Ammortamenti e svalutazioni: | 186.275 | 198.979 |
| a | ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 17.531 | 25.057 |
| b | ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 168.744 | 172.832 |
| c | altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d | svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0 | 1.090 |
| 11 | Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | |
| 12 | Accantonamento per rischi | 0 | 0 |
| 13 | Altri accantonamenti | | |
| 14 | Oneri diversi di gestione | 184.100 | 74.306 |
| | Totale costi della produzione (B) | 2.081.845 | 2.377.797 |
| | Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | -381.718 | -66.569 |
| C | Proventi ed oneri finanziari | | |
| 15 | Proventi da partecipazioni: | | |
| | - da imprese controllate | | |
| | - da imprese collegate | | |
| | - da imprese controllanti | | |
| | - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | - da altre imprese | | |
| 16 | Altri proventi finanziari: | 443 | 485 |
| a | - da crediti iscritti nelle immobilizzazioni: | | |
| | - da imprese controllate | | |
| | - da imprese collegate | | |
| | - da imprese controllanti | | |
| | - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | - da 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: | | |
| | - da imprese controllate | | |
| | - da imprese collegate | | |
| | - da imprese controllanti | | |
| | - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | - da altri | 443 | 485 |
| 17 | Interessi ed altri oneri finanziari: | 7.899 | 15.295 |
| | - a imprese controllate | | |
| | - a imprese collegate | | |
| | - a imprese controllanti | | |
| | - verso altri | 7.899 | 15.295 |
| 17-bis | Utili e perdite su cambi | | |
| | Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17+17-bis) | 7.456 | -14.810 |
| D | Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18 | Rivalutazioni: | | |
| a | di partecipazioni | | |
| b | di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | |
| c | di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | |
| d | di strumenti finanziari derivati | | |
| 19 | Svalutazioni: | 0 | 0 |
| a | di partecipazioni | | |
| b | di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | |
| c | di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | |
| d | di strumenti finanziari derivati | | |
| | Totale delle rettifiche (18-19) | 0 | 0 |
| | Risultato prima delle imposte (A+B+C+D) | -399.174 | -20.621 |
| 20 | Imposte sul reddito dell'esercizio: | 0 | 19.246 |
| | - imposte correnti | | 19.246 |
| | - imposte differite | | |
| | - imposte anticipate | | |
| 21 | Utile (perdita) dell'esercizio | -399.174 | -1.375 |

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO)

31/12/2015

31/12/2016

FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:

Utile (perdita) d' esercizio
Rettifiche relative a voci che non hanno effetto sulla liquidità:

| | | | |
|-----------------------------------------------|----------|-----------|----------------|
| Ammortamenti | 186.275 | (399.174) | 1.375 |
| T.F.R. maturato nell'esercizio | 69.205 | | 197.889 |
| T.F.R. pagato nell'esercizio | (54.289) | | 68.934 |
| Accant. (utilizzo) fondi per rischi ed oneri | 0 | | (65.650) |
| Accant. (utilizzo) voci di origine tributaria | 0 | | 0 |
| Totale | | | 202.543 |

Variazioni nelle attività e passività correnti:

| | | | |
|---------------------------------------------------------|-----------|--|----------------|
| Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | | 0 |
| Rimanenze | 26.791 | | 35.669 |
| Crediti | 315.467 | | (223.237) |
| Rates e risconti attivi | 5.937 | | (18.674) |
| Fornitori | (202.838) | | 119.976 |
| Debiti diversi | 81.485 | | 66.915 |
| Rates e risconti passivi | 0 | | 0 |
| Debiti tributari | (58.756) | | (35.855) |
| Flussi di cassa generati dall'attività operative | | | 147.338 |

FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:

Acquisizione di immobilizzazioni tecniche
 Valore netto contabile cespiti alienati
 Incrementi nelle attività immateriali
 (incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie
 (incremento) decremento attività finanziarie non immobilizzate

| | | | |
|--------------------------------------------------------------|----------|--|------------------|
| | (44.822) | | (169.513) |
| | 0 | | (39.860) |
| | 0 | | 5.165 |
| | 0 | | 0 |
| Flussi di cassa generati dall'attività d'investimento | | | (204.208) |

FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:

Assunzione (rimborso) di nuovi finanziamenti
 Dividendi distribuiti
 Altre variazioni nei conti di patrimonio netto

| | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------|--|----------------|
| | 81.190 | | 208.095 |
| | 0 | | 0 |
| | 0 | | 0 |
| Flussi di cassa generati dall'attività finanziaria | | | 208.095 |

INCREMENTO (DECR.) NEI CONTI CASSA E BANCHE

| | | | |
|--|--|--|----------------|
| | | | 151.226 |
|--|--|--|----------------|

CASSA E BANCHE ALL' INIZIO DELL'ESERCIZIO

| | | | |
|--|--|--|----------------|
| | | | 319.541 |
|--|--|--|----------------|

CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO

| | | | |
|--|--|--|----------------|
| | | | 470.767 |
|--|--|--|----------------|

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 è stato redatto nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del codice civile, così come modificati dal Decreto Legislativo n. 139/2015, interpretati ed integrati dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore a partire dal primo gennaio 2016.

La Società, pur non essendo obbligata, ha redatto il Bilancio nella forma ordinaria ai sensi dell'art. 2423 c. 1 del codice civile; il presente bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa.

Il contenuto dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è quello previsto dagli art. 2424 e 2425 del Codice.

Il Rendiconto Finanziario è redatto secondo quanto previsto all'art. 2425-ter del codice civile e dal principio contabile n. 10 dell'OIC.

La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni ritenute rilevanti e necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota Integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, c. 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile, per quanto concerne i criteri di valutazione.

Il presente Bilancio d'esercizio, come il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa, sono redatti in unità di Euro ed espongono i dati relativi allo scorso esercizio in ottemperanza delle norme del codice civile.

CRTITERI DI VALUTAZIONE

Per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 sono stati utilizzati i criteri di cui all'art. 2426 del codice civile, così come modificato dal D. Lgs. n. 139/2015, interpretati ed integrati dai principi contabili italiani emanati dall'OIC.

La valutazione delle voci è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

In ossequio alle prescrizioni dell'art. 2423 bis del codice civile, così come aggiornato dal D. Lgs. n. 139/2015, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è



stato rilevato contabilmente e attribuito al periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Come indicato in premessa non vi sono state deroghe in merito a quanto previsto dalla normativa vigente in tema di criteri di valutazione.

In nessun caso comunque si è reso necessario applicare la deroga di cui all'art. 2423 5° comma del codice civile, 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.

Il rendiconto finanziario è stato compilato utilizzando il "metodo diretto" previsto nelle linee guida del Principio contabile n. 10 dell'OIC. In particolare esso rappresenta un prospetto contabile che presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute in un determinato esercizio.

I flussi finanziari rappresentano un aumento o una diminuzione dell'ammontare delle disponibilità liquide. I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento.

Le disponibilità liquide sono rappresentate dai depositi bancari e postali, dagli assegni e dal denaro e valori in cassa. Le disponibilità liquide comprendono anche depositi bancari e postali, assegni e denaro e valori in cassa espressi in valuta estera (cfr. OIC 14 "Disponibilità liquide").

L'attività operativa comprende generalmente le operazioni connesse all'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e alla fornitura di servizi, anche se riferibili a gestioni accessorie, nonché le altre operazioni non ricomprese nell'attività di investimento e di finanziamento. L'attività di investimento comprende le operazioni di acquisto e di vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. L'attività di finanziamento comprende le operazioni di ottenimento e di restituzione delle disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute nell'art. 2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le giacenze di cassa sono iscritte al valore nominale, gli assegni ed i depositi postali e bancari sono iscritti al valore nominale rappresentativo del valore di realizzazione.

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, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.

RATEI E RISCONTI 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 ultimo comma del C.C.

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.

IMPOSTE

Le Imposte dell'esercizio sono calcolate secondo il principio della competenza economica sulla base delle aliquote fiscali in vigore. Il debito relativo alle imposte correnti a fine esercizio è esposto nel passivo dello Stato Patrimoniale. Gli acconti versati, le ritenute subite e i crediti d'imposta sono iscritti nell'attivo nella voce "Crediti tributari".



PARTE B - DETTAGLI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

| <u>ATTIVO</u> | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | - | - |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | 2.901.461 | 3.043.315 |
| I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 25.125 | 42.656 |

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. Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n.3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 24, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore.

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:

| | Aliquota di ammortamento |
|----------------------|--------------------------|
| Costi di impianto | 25% |
| Costi di ampliamento | 20% |

2. Costi di sviluppo

Nel corso dell'anno non sono state sostenute e capitalizzate spese relative a questa tipologia di attività.

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 € 37 mila. Nel corso dell'esercizio non sono state capitalizzate spese di aggiornamento software.

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

| | Alliquota di ammortamento |
|-------------------|---------------------------|
| Concessioni | 20% |
| Licenze e marchi | 20% |
| Spese di sviluppo | 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". Le suddette spese sono state completamente ammortizzate.

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.

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 72.458 | 154.369 | 36.938 | 13.229 | 276.994 |
| Rivalutazioni | | | | | - |
| Fondo ammortamento | 72.458 | 112.208 | 36.443 | 13.229 | 234.338 |
| Svalutazioni | | | | | - |
| Valore di bilancio | - | 42.161 | 496 | - | 42.656 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | - | - | - | - |
| Riclassifiche | | | | | |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni | | | | | |
| Rivalutazioni | | | | | |
| Ammortamento | - | 17.366 | 165 | - | 17.531 |
| Svalutazioni | | | | | |
| Altre variazioni | | | | | |
| Totale variazioni | - | 17.366 | 165 | - | 17.531 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 72.458 | 154.369 | 36.938 | 13.229 | 276.994 |
| Rivalutazioni | - | - | - | - | - |
| Fondo ammortamento | 72.458 | 129.574 | 36.608 | 13.229 | 251.869 |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - |
| Valore di bilancio | - | 24.796 | 330 | - | 26.125 |

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

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| | |
|-----------|-----------|
| 2.768.257 | 2.892.580 |
|-----------|-----------|

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.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni materiali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali beni non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n.3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 16, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore.

Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

| | Aliquota di ammortamento |
|---------------------------------|--------------------------|
| Fabbricati | 3% |
| Impianti e macchinari specifici | 7,5% |
| Impianti e macchinari tecnici | 15% |
| Imp. speciali di comunicazione | 25% |
| Attrezzature informatiche | 20% |
| Altri beni | 12% |

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E DEI RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

| | Terreni e Fabbricati | Impianti e macchinario | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 5.610.150 | 1.124.597 | 432.002 | 141.248 | 7.307.997 |
| Rivalutazioni | | | | | - |
| Fondo ammortamento | 2.878.322 | 1.120.022 | 417.073 | - | 4.415.417 |
| Svalutazioni | | | | | - |
| Valore di bilancio | 2.731.828 | 4.575 | 14.929 | 41.248 | 2.892.580 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 184.812 | - | 857 | - | 185.669 |
| Riclassifiche | | | | | |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni | | | | | |
| Rivalutazioni | | | | | |
| Ammortamento | 162.674 | 2.552 | 3.518 | - | 168.744 |
| Svalutazioni | | | | | |
| Altre variazioni | | | | - 141.248 | |
| Totale variazioni | 22.138 | - 2.552 | - 2.661 | - 141.248 | - 124.323 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 5.794.962 | 1.124.597 | 432.859 | - | 7.352.418 |
| Rivalutazioni | - | - | - | - | - |
| Fondo ammortamento | 3.040.996 | 1.122.574 | 420.591 | - | 4.584.161 |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - |
| Valore di bilancio | 2.753.966 | 2.023 | 12.268 | - | 2.768.257 |

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

Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni

acquistate nell'esercizio.

Si segnala che le immobilizzazioni in conto acconti si riferiscono ad un programma di investimento, in parte finanziato dalla Regione Molise, con l'obiettivo dell'efficientamento energetico. Tale investimento, che è iniziato nel corso del 2015 e terminato nel 2016, ha lo scopo di adeguare la centrale termica dell'incubatore sito in Campochiaro e realizzarvi un impianto fotovoltaico per l'abbattimento della bolletta energetica.

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

108.079

108.079

1. Partecipazioni

Il valore netto delle immobilizzazioni finanziarie è pari ad € 108.079 e corrisponde al valore netto complessivo delle partecipazioni nelle imprese collegate "SCI srl" e "Molise Sviluppo s.c.p.a."

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 scrl, dai dati contabili desumibili dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2015, risulta che il valore del patrimonio netto è pari ad € 429.455; pertanto la quota di partecipazione in nostro possesso, acquisita al costo di € 134.947 e svalutata in anni precedenti per l'importo di € 26.868, ha un valore netto pari ad € 108.079, ed è ancora superiore al valore della partecipazione stimata secondo i dati del patrimonio netto (€ 126.689): di conseguenza nessuna svalutazione è stata eseguita nel corrente esercizio.

Nelle successive tabelle sono evidenziati sinteticamente i valori delle partecipazioni e le movimentazioni negli esercizi di riferimento.

| Denominazione | Capitale Sociale | Patrimonio netto | % posseduta | Valore d'acquisto | Fondo svalutazione | Valore al netto del f.s. C=A-B | Valore secondo il Patrimonio netto | Valore attribuito al 31/12/16 | Nota |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------|
| | | | | A | B | | | | |
| SCI srl | 400.000 | n.d | 27% | 108.000 | 108.000 | - | n.d | 0 | 1 |
| Molise Sviluppo S.c.p.a | 403.000 | 429.455 | 29,50% | 134.947 | 26.868 | 108.079 | 126.689 | 108.079 | 2 |
| Totali | 803.000 | 429.455 | | 242.947 | 134.868 | 108.079 | 126.889 | 108.079 | |

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 31/12/2015 approvato dall'Assemblea dei soci.

| | Partecipazioni in imprese collegate | Totale partecipazioni |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <i>Valore di inizio esercizio</i> | | |
| Costo | 242.947 | 242.947 |
| Rivalutazioni | - | - |
| Svalutazioni | 134.868 | 134.868 |
| Valore di bilancio | 108.079 | 108.079 |
| <i>Variazioni nell'esercizio</i> | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | - |
| Decrementi per alienazioni | - | - |
| Rivalutazioni | - | - |
| Svalutazioni | - | - |
| Altre variazioni | - | - |
| Totale variazioni | - | - |
| <i>Valore di fine esercizio</i> | | |
| Costo | 242.947 | 242.947 |
| Rivalutazioni | - | - |
| Svalutazioni | 134.868 | 134.868 |
| Valore di bilancio | 108.079 | 108.079 |

Si precisa inoltre, ai sensi degli artt. 2435 bis e 2428 3° e 4° comma del c.c., che la società non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

ATTIVO CIRCOLANTE

| | |
|-----------|-----------|
| 1.669.825 | 2.395.036 |
|-----------|-----------|

I) RIMANENZE

| | |
|-------|--------|
| 4.768 | 31.560 |
|-------|--------|

3. Lavori in corso su ordinazione

Alla fine del corrente esercizio risultano iscritti lavori in corso su ordinazione per l'importo complessivo di € 4.768.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Lavori in corso su ordinazione | 31.560 | (26.792) | 4.768 |
| Totale Rimanenze | 31.560 | (26.792) | 4.768 |

La valutazione di questa voce è stata effettuata sulla base della percentuale di completamento delle attività relative alla commessa "Titolo II" alla data del 31/12/2016.



II) CREDITI

| | |
|------------------|------------------|
| 1.167.407 | 1.892.710 |
|------------------|------------------|

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 197.734 | (42.994) | 154.740 | 154.740 |
| Crediti vs. imprese collegate | - | 0 | - | - |
| Crediti vs. imprese controllanti | 1.577.698 | (614.533) | 963.165 | 963.165 |
| Crediti tributari | 86.150 | (67.772) | 18.378 | 18.378 |
| Crediti verso altri | 31.128 | (4) | 31.124 | 31.124 |
| Totale Crediti | 1.892.710 | (725.303) | 1.167.407 | 1.167.407 |

1. Verso clienti

L'ammontare complessivo dei crediti verso i clienti ammonta ad € 154.740. Di questo valore, € 71.725 sono relativi a crediti per i quali bisogna emettere fattura nel successivo esercizio. Di seguito si espone tabella con indicazione delle variazioni verificatesi nel periodo.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti con fatture emesse | 193.204 | - 15.662 | 177.542 |
| Crediti con fatture da emettere | 99.107 | - 27.332 | 71.775 |
| Fondo svalutazione crediti | - 94.577 | 0 | - 94.577 |
| Totale Crediti | 197.734 | - 42.994 | 154.740 |

Per il corrente esercizio non è stata accantonata nel fondo svalutazione crediti alcuna somma in quanto il valore dei crediti è sostanzialmente allineato al loro presumibile valore di realizzo.

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

Si precisa inoltre che la Società opera esclusivamente in ambito territoriale. I nostri clienti hanno le sedi in comuni e province limitrofe, di conseguenza non è significativa la suddivisione dei crediti per area geografica.

3. Verso imprese collegate

Di seguito si espone tabella con indicazione delle variazioni verificatesi nel periodo.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti vs. SCI srl | 69.646 | - | 69.646 |
| Crediti vs. Molise sviluppo | - | - | - |
| Fondo svalutazione crediti | - 69.646 | - | - 69.646 |
| Totale Crediti | - | - | - |

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

Complessivamente la società vanta un credito complessivo di 963.165 euro. Nella tabella che segue sono indicati i crediti per tipologia e per anno di formazione.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti commerciali | 762.751 | - | 762.751 |
| Anticipi su commesse | 409.836 | - 409.836 | - |
| Fatture da emettere | 405.111 | - 204.697 | 200.414 |
| Fondo svalutazione crediti | - | - | - |
| Totale Crediti | 1.577.698 | - 614.533 | 963.165 |

La società vanta nei confronti della controllante il saldo della fattura n. 284 di importo pari a 400 MEuro al lordo di iva quale attività svolte nel primo semestre 2013 a valere sulla Convenzione Quadro e la fattura n. 108 del 2014 di importo pari a 363 MEuro circa a saldo del secondo semestre 2013 per la stessa attività.

Inoltre, a fine esercizio, la Società vanta crediti, sulla base della rendicontazione delle attività commissionate ma ancora da fatturare per l'importo complessivo di 200MEuro circa.

5-bis. Crediti tributari

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti vs. Erario per imposte | 30.843 | - 22.372 | 8.471 |
| Crediti vs. Erario per IVA | 55.307 | - 46.451 | 8.856 |
| Altri crediti erariali | - | 1.051 | 1.051 |
| Fondo svalutazione crediti | - | - | - |
| Totale Crediti | 86.150 | - 67.772 | 18.378 |

I crediti verso l'Erario per imposte dirette sono determinati dagli acconti Irap (€ 5M) e Ires (€ 4M). Gli altri crediti sono rappresentati dalle operazioni di conguaglio di fine anno con i propri dipendenti.

5-quater. Verso altri

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi cauzionali | 26.565 | - | 26.565 |
| Anticipo su fatture | - | - | - |
| Altri crediti | 4.563 | - 4 | 4.559 |
| Fondo svalutazione crediti | - | - | - |
| Totale Crediti | 31.128 | - 4 | 31.124 |

Tra i depositi cauzionali il più rilevante è il deposito relativo alla locazione della sede legale in via Crispi 1/c a Campobasso, di proprietà della società EFI srl, di importo pari ad € 16M.

Tra gli altri crediti si ricomprendono gli acconti versati all'Inail per l'anno 2016 pari a circa € 5 mila.



IV) DISPONIBILITÀ LIQUIDE

| | |
|----------------|----------------|
| 497.649 | 470.767 |
|----------------|----------------|

Viene di seguito riportata la composizione al 31/12/2016 della voce disponibilità liquide:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari | 470.625 | 26.782 | 497.407 |
| Denaro e altri valori in cassa | 142 | 101 | 243 |
| Totale Disponibilità liquide | 470.767 | 26.882 | 497.649 |

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

| | |
|---------------|---------------|
| 15.389 | 21.326 |
|---------------|---------------|

Nella voce risconti attivi sono iscritti costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. In tali voci sono stati iscritti solo quote di costi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 21.326 | - 5.937 | 15.389 |
| Ratei attivi | - | - | - |
| Totale Risconti e Ratei | 21.326 | - 5.937 | 15.389 |

Alla chiusura dell'esercizio non sussistono risconti aventi data superiore a cinque anni.



PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

| 2016 | 2015 |
|-----------|-----------|
| 3.013.667 | 3.412.841 |

Ai sensi dell'art. 2427 comma 4 del c.c. si danno le seguenti informazioni riguardanti le voci del patrimonio netto con specificazione della loro formazione, utilizzazione e variazione della consistenza nei tre precedenti esercizi.

| | Capitale Sociale | Riserva Legale | Riserva ex contr. C/capitale | Utili portati a nuovo | Risultato d'esercizio | Totale |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| Situazione al 01/01/2015 | 3.562.025 | 25.159 | 1.457.809 | -1.637.748 | 4.222 | 3.411.467 |
| Destinazione del risultato d'esercizio: | | | | | | |
| - Attribuzione di dividendi | | | | | | |
| - Altre destinazioni | | | | 4.222 | -4.222 | 0 |
| Altre variazioni: | | | | | | |
| - Aumento capitale sociale | | | | | | 0 |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | | 1.375 | 1.375 |
| Situazione al 01/01/2016 | 3.562.025 | 25.159 | 1.457.809 | -1.633.526 | 1.375 | 3.412.841 |
| Destinazione del risultato d'esercizio: | | | | | | |
| - Attribuzione di dividendi | | | | | | 0 |
| - Altre destinazioni | | | | 1.375 | -1.375 | 0 |
| Altre variazioni: | | | | | | |
| - Aumento capitale sociale | | | | | | 0 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | -399.174 | -399.174 |
| Situazione al 31/12/2016 | 3.562.025 | 25.159 | 1.457.809 | -1.632.151 | -399.175 | 3.013.667 |

Il capitale sociale al 31/12/16, 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.

La 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.

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

Al sensi all'art. 2427, numero 7-bis comma 1 c.c., ed in aderenza a quanto indicato nel nuovo principio contabile OIC n. 28 del 22/12/2016, è stata predisposta la successiva tabella in cui 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.

| Natura/descrizione | Importo | Origine natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|---------------------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| | | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | 3.562.025 | Versamento soci | - | - | | |
| Riserve di utili: | | | | | | |
| Riserva Legale | 25.159 | utili | B | - | | |
| Altre riserve: | | | | | | |
| Contributi c/capitale ex art. 55 TUIR | 1.457.809 | contributi in conto capitale | A-B-C-D | 1.457.809 | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | - | perdite | | -1.632.151 | 5.597 | |
| Utile (perdite) d'esercizio | -399.174 | risultato d'esercizio | | -399.174 | | |
| TOTALE | 3.013.667 | | | -573.516 | 5.597 | |
| Quota non distribuibile | | | | 0 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 0 | | |

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

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

| | |
|---|---|
| - | - |
|---|---|

Non sono presenti accantonamenti di questa tipologia

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

| | |
|---------|---------|
| 148.289 | 133.373 |
|---------|---------|

Rappresenta l'ammontare delle somme spettanti ai lavoratori dipendenti in caso di cessazione del rapporto di lavoro. Gli importi sono calcolati sulla base della normativa vigente. L'importo riflette l'effettivo debito al 31.12.2016 nei confronti di tutti i lavoratori dipendenti in forza a tale data e al netto degli anticipi corrisposti e dei versamenti effettuati al Fondo di Previdenza Complementare.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <i>Valore di inizio esercizio</i> | |
| Accantonamento in azienda | 133.373 |
| Valore di bilancio | 133.373 |
| <i>Variazioni nell'esercizio</i> | |
| Accantonamento nell'esercizio | 69.205 |
| Utilizzo nell'esercizio | - |
| Destinazione Fondo Previdenza Complementare | - 54.289 |
| Altre variazioni | |
| Totale variazioni | 14.916 |
| <i>Valore di fine esercizio</i> | |
| Accantonamento in azienda | 148.289 |
| Valore di bilancio | 148.289 |

Nell'esercizio sono maturati € 69 mila circa quale trattamento di fine rapporto di lavoro. La somma di € 54 mila circa rappresenta la parte dell'accantonamento destinata a Fondo previdenza complementare gestito dalla Ras Assicurazioni.

D) DEBITI

| | |
|------------------|------------------|
| 1.424.720 | 1.913.464 |
|------------------|------------------|

A fine esercizio la voce Debiti è pari complessivamente ad euro 1.424.720. I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali, mentre per quanto riguarda la esigibilità degli stessi, viene data una informativa specifica nelle successiva tabella.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Debiti verso Banche | 220.000 | 100.000 | 320.000 | 320.000 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 463.712 | - 202.828 | 260.884 | 260.884 | - | - |
| Debiti verso controllanti | 409.836 | - 409.836 | - | - | - | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 188.095 | - 18.810 | 169.285 | 18.810 | 150.475 | 56.430 |
| Debiti tributari | 238.057 | - 38.756 | 199.301 | 199.301 | - | - |
| Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 218.391 | 81.482 | 299.873 | 299.873 | - | - |
| Altri debiti | 175.373 | 3 | 175.376 | 106.879 | 68.497 | - |
| Totale Debiti | 1.913.464 | - 488.745 | 1.424.720 | 1.205.747 | 218.972 | 56.430 |

4. Debiti verso banche.

Nel corrente esercizio la Società ha utilizzato l'affidamento bancario, concesso dalla filiale di Pescara del Monte dei Paschi di Siena, ed utilizzabile nella forma di "Anticipi su fatture senza notifica al debitore" con validità sino a revoca. La linea di credito è stata concessa senza la sottoscrizione di garanzie accessorie da parte della Società o del Socio unico. Al 31/12/2016 risulta in essere un anticipo per l'importo complessivo di € 320 mila.

7. Debiti verso fornitori

L'ammontare dei debiti verso fornitori è pari a € 261 mila circa di cui € 135 mila per fatture da ricevere.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Fatture ricevute | 329.255 | - 133.288 | 195.967 |
| Fatture da ricevere | 134.457 | - 69.540 | 64.917 |
| Totale debiti vs. Fornitori | 463.712 | - 202.828 | 260.884 |

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

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

Non si fornisce la ripartizione per area geografica in quanto l'informazione non è significativa. Trattasi comunque di debiti verso fornitori con sedi in comuni e province limitrofe.

11. Debiti verso controllanti

Al 31/12/2016 la società non ha alcuna posizione debitoria nei confronti della Regione Molise. L'anticipo di € 410 mila circa, relativo alle attività inerenti la commessa Misura I.1.1., è stato estinto al momento della rendicontazione della commessa e della successiva fatturazione dell'intera attività.

11-bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti

A seguito dell'integrazione avvenuta nei prospetti di bilancio a partire dal primo gennaio 2016 con l'approvazione delle modifiche apportate dal D. Lgs. 139/2015 si è provveduto a riclassificare il finanziamento chirografario esistente dal 2015 e ricevuto da una società controllata dalla nostra controllante Regione Molise.

Infatti nel 2015 la Società ha ottenuto un finanziamento chirografario a titolo gratuito da parte della Finmolise spa di € 188 mila euro circa per sostenere l'investimento di efficientamento energetico realizzato nel centro incubatore a Campochiaro. Il finanziamento prevede il rimborso in 20 rate semestrali posticipate di € 9.405 circa ciascuna.

12. Debiti tributari

Al 31/12/2016 i debiti tributari ammontano complessivamente ad € 199 mila circa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Imposte dirette | 19.246 | - 19.246 | - |
| Imposte erariali | 33.106 | | 25.449 |
| Ritenute alla fonte | 50.870 | - 11.853 | 39.017 |
| Iva in sospensione | € 134.835 | | 134.835 |
| Totale debiti vs. ERARIO | 238.057 | - 31.099 | 199.301 |

Non vi sono debiti con durata superiore ai 5 anni.

Non vi sono debiti per imposte correnti; mentre residua da pagare la seconda rata per saldo IMU per l'importo di € 25 mila circa.

I debiti per iva in sospensione d'imposta riguardano l'imposta addebitata in fattura, ancora da riscuotere, nei confronti di enti pubblici (in particolare Regione Molise).

13. Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Al 31/12/2016 i debiti previdenziali ed assistenziali ammontano complessivamente ad € 161 mila circa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti vs. INPS | 44.993 | 5.218 | 50.211 |
| Debiti vs. PREVIRAS | 168.960 | 76.289 | 245.249 |
| Debiti vs. PREVINT | - | 0 | - |
| Debiti vs. INAIL | 4.438 | -25 | 4.413 |
| Totale debiti vs. Enti Previdenziali | 218.391 | 81.482 | 299.873 |

Non vi sono debiti con durata superiore ai 5 anni.

I debiti relativi all'Inps e all'Inail sono sorti con le liquidazioni dei relativi modelli di pagamento nel corso del mese di Dicembre 2016. L'importo relativo alla Previras si è costituito con gli accantonamenti mensili delle quote di tfr destinate a previdenza complementare dal mese di maggio 2013 alla liquidazione del cedolino di dicembre 2016 ed ancora non versati al Fondo.

14. Altri debiti

Al 31/12/2016 l'importo complessivo della voce "Altri debiti" ammonta ad € 175 mila circa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti vs. dipendenti | 107.339 | - 1.559 | 105.780 |
| Debiti vs. OO.SS. | 1.342 | - 243 | 1.099 |
| Debiti per depositi cauzionali di clienti | 66.692 | 1.805 | 68.497 |
| | - | 0 | - |
| Totale Altri Debiti | 175.373 | 3 | 175.376 |

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 € 68 mila circa.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

| | |
|---|---|
| - | - |
|---|---|

PARTE C - INFORMAZIONI SULLE VOCI DI CONTO ECONOMICO**Introduzione**

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del Codice Civile.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

| | |
|-----------|-----------|
| 1.700.126 | 2.313.228 |
|-----------|-----------|

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi. In particolare per quanto concerne le prestazioni dei servizi, i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione.

1- Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Complessivamente i ricavi derivanti dalle prestazioni eseguite nel 2016 ammontano ad € 1.192.032 suddivise nelle aree di attività principali indicate nella seguente tabella:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ricavi da incubatore | 170.834 | 31.984 | 202.818 |
| Riddebito servizi | 79.477 | 7.691 | 87.168 |
| Prestazioni per conto Regione Molise | 829.124 | - 64.149 | 764.975 |
| Prestazioni Titolo II | 307.579 | - 170.508 | 137.071 |
| Totale ricavi prestazioni | 1.387.014 | - 194.982 | 1.192.032 |

Le attività commissionate dalla Regione Molise pesano per circa il 64% sul totale dei ricavi con una variazione positiva rispetto al 2015 di circa 5 punti percentuali.

Le attività svolte per conto del Ministero relative alle attività indicate come "Prestazioni Titolo II" hanno mostrato un notevole calo rispetto al 2015 valutabile in circa -55% e sono la principale causa del decremento complessivo dei ricavi dell'esercizio, rispetto al 2015, di circa il 15%.

La società svolge per conto del MEF attività di orientamento, accompagnamento, accoglimento domande, istruttoria e valutazione di cui al Titolo II del D.Lgs. 185/2000.

Non si è proceduto ad effettuare una suddivisione dei ricavi secondo l'area geografica di riferimento in quanto non significativa per l'attività svolta dalla Società.

3- Variazione dei lavori in corso su ordinazione.

Il saldo contabile è determinato dalla variazione delle rimanenze di lavoro rilevate nel periodo 2016 - 2015 per le attività svolte sulla commessa Titolo II: alla fine del 2015 erano pari ad € 32M circa, alla fine del 2016 sono pari ad € 5M circa.



5- Altri ricavi e proventi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Contributi in conto esercizio | 960.500 | (480.500) | 480.000 |
| Contributi in conto capitale | - | 0 | - |
| Altri ricavi e proventi | 1.383 | 53.502 | 54.885 |
| | - | 0 | - |
| Totale Altri ricavi | 961.883 | (426.998) | 534.885 |

Nel corrente esercizio sono stati contabilizzati contributi in corso esercizio per l'importo complessivo di 480 MEuro; tali contributi sono erogati dalla Regione Molise come rimborso per spese di funzionamento della società "in house providing".

La voce Altri ricavi, pari nell'esercizio ad 55 MEuro circa, accoglie la riclassifica intervenuta per i proventi straordinari contabilizzati nell'esercizio e conseguente alla rettifica di stanziamenti 2015 relativi alla voce B7) prestazioni di servizi. Tale riclassificazione è avvenuta ai sensi del nuovo OIC 12 emanato a seguito delle modifiche apportate dal D. Lgs. 139/2015.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

| | |
|------------------|------------------|
| 2.091.845 | 2.277.797 |
|------------------|------------------|

I costi e gli oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Complessivamente i "Costi della produzione" ammontano al 31/12/2016 ad euro 2.091.845 (Euro 2.277.797 nel 2015). Le principali voci sono esplicitate di seguito.

7- Per servizi

I costi per Servizi ammontano complessivamente a Euro 318.952 (Euro 617.377 nel 2015) e sono evidenziate nella seguente tabella.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Servizi | 84.194 | - 16.109 | 68.085 |
| Utenze | 107.685 | 2.934 | 110.619 |
| Assicurazioni | 5.101 | - 1.178 | 3.923 |
| Consulenze | 37.736 | - 2.975 | 34.761 |
| Compenso amministratore | 38.878 | - 2.503 | 36.375 |
| Oneri amministratore | 7.373 | 347 | 7.720 |
| Compenso sindaci | 36.192 | - 6.272 | 29.920 |
| Prestazioni su commesse | 273.413 | - 271.961 | 1.452 |
| Spese pubblicitarie | - | 6.556 | 6.556 |
| Altre spese | 25.805 | - 6.264 | 19.541 |
| Totale ricavi prestazioni | 616.377 | - 297.425 | 318.952 |

I costi più significativi nell'ambito della voce "Servizi" riguardano la Pulizia locali (€ 21 mila), il servizio di "Vigilanza" (€ 8 mila), Spese di manutenzioni (€ 32 mila).

Per quanto riguarda la voce "Utenze" si segnala il costo per energia elettrica (€ 16 mila), metano (€ 44 mila), telefoniche (€ 11 mila) acqua e depurazione (€ 31 mila).

8- Per godimento beni di terzi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Locazioni immobiliari | 93.923 | (4.468) | 89.455 |
| Noleggi | 5.669 | 392 | 6.061 |
| Leasing | - | 0 | - |
| | - | 0 | - |
| Totale spese locazioni | 99.592 | (4.076) | 95.516 |

Il valore della voce "locazioni immobiliari" indica l'importo annuale degli affitti della sede in via Crispi 1c a Campobasso. L'importo pari a € 6 mila rappresenta il costo sostenuto per il noleggio dell'autovettura sociale (€ 4 mila) ed il noleggio di fotocopiatrici (€ 2 mila circa).

9- Per il personale

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Salari e Stipendi | | | |
| Quadri | 269.125 | € 9.861 | 278.986 |
| Impiegati | 625.591 | € 6.552 | 632.143 |
| Totale Salari e Stipendi | 894.716 | 16.413 | 911.129 |
| Oneri Sociali | | | |
| Quadri | 89.413 | 2.345 | 91.758 |
| Impiegati | 203.342 | (1.709) | 201.633 |
| Totale Oneri Sociali | 292.755 | 636 | 293.391 |
| TFR | | | |
| Quadri | 17.420 | 6 | 17.426 |
| Impiegati | 51.514 | 265 | 51.779 |
| Totale TFR | 68.934 | 271 | 69.205 |
| Altri costi dipendenti | 32.137 | 1.139 | 33.276 |
| Totale costi Personale | 1.288.543 | 18.459 | 1.307.001 |

Complessivamente la forza lavoro è composta da 25 unità di cui n. 4 quadri.

Nella voce altri costi è iscritto il costo sopportato dalla società per spese assicurative ed oneri di malattia a favore dei dipendenti nonché corsi di formazione per aggiornamento professionale.

10- Ammortamenti e svalutazioni

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ammortamento I. Immateriali | 25.057 | (7.526) | 17.531 |
| Ammortamento I. Materiali | 172.832 | (4.088) | 168.744 |
| Svalutazioni Immobilizzazioni | - | 0 | - |
| Svalutazioni crediti comm. | 1.090 | (1.090) | - |
| Totale ammortamenti | 198.979 | (12.704) | 186.275 |

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 non sono state effettuate svalutazioni dei crediti commerciali. Si è ritenuto che l'importo dei crediti iscritti in bilancio corrisponda al valore del loro presumibile realizzo.

12- Accantonamenti per rischi

Nel corrente esercizio non è stata accantonata alcuna somma.

14- Oneri diversi di gestione

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Costi gestione accessoria | - | 0 | - |
| Perdite su crediti | - | 0 | - |
| Imposte indirette e tasse | 70.878 | 2.940 | 73.818 |
| Oneri vari di natura non fin. | 2.142 | 5.011 | 7.153 |
| Oneri fuori competenza | 1.286 | 101.843 | 103.129 |
| Totale oneri diversi | 74.306 | 109.794 | 184.100 |

Ai fini Imu la Società liquida un'imposta pari a circa € 51 mila; per Tari la società liquida un'imposta pari a circa € 10 mila, la Tasi ammonta a circa € 12 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 € 7 mila.

La componente "Oneri fuori competenza" comprende i costi di esercizi precedenti riclassificati in questa voce a seguito della novazione dello schema di bilancio con la soppressione del quadro degli oneri e proventi straordinari.

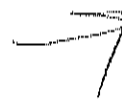
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

| | | |
|--------|---|--------|
| -7.456 | - | 14.810 |
|--------|---|--------|

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri proventi finanziari | | | |
| Proventi da depositi bancari | 485 | (42) | 443 |
| Totale proventi | 485 | (42) | 443 |
| Interessi e oneri finanziari | | | |
| Interessi a banche | 12.484 | (5.975) | 6.509 |
| Interessi a altri | 2.811 | | 1.390 |
| Totale oneri finanziari | 15.295 | (5.975) | 7.899 |
| Totale prov/oneri finanz. | 14.810 | (5.933) | 7.456 |

16- Altri proventi finanziari

L'importo di 443 Euro circa è pari agli interessi derivanti dalle disponibilità sul conto corrente.



17- Interessi ed altri oneri finanziari.

Nel corrente esercizio sono state effettuate operazioni di sconto nella forma di "anticipo fatture senza notifica a debitore" con la banca MPS. L'importo complessivo degli interessi addebitati con queste operazioni è stato pari ad € 7 mila ed è stato applicato un tasso d'interesse semplice del 5% annuo. Nella voce sono stati conteggiati anche gli interessi moratori per ritardato pagamento del saldo IMU 2015 e della Tasi per l'importo di circa mille euro.

D) RETTIFICHE DI VALORE**DI ATTIVITÀ FINANZIARIE**

| | |
|---|---|
| - | - |
|---|---|

Nel corrente esercizio non vi sono oneri di questa natura.

20- Imposte sul reddito d'esercizio

| | |
|---|--------|
| - | 19.246 |
|---|--------|

La società ha chiuso l'esercizio sociale 2016 in perdita fiscale, a differenza di quanto realizzato nel 2015; pertanto non sono state rilevate imposte dirette da calcolare.

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.

| | Esercizio Precedente | | | Esercizio corrente | | |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | | | | |
| ... dell'esercizio | - 8.296 | | | - 6.568 | | |
| ... di esercizi precedenti | 15.195 | | | 6.899 | | |
| Totale perdite fiscali | 6.899 | | | 331 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili | 6.899 | 27,50% | 1.897 | 331 | 27,50% | 91 |



PARTE D - RENDICONTO FINANZIARIO

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| Utile (perdita) d'esercizio | - 399.174 | 1.375 |
| Imposte sul reddito | - | 19.246 |
| Interessi passivi (attivi) | 8.589 | 14.810 |
| (Dividendi) | - | - |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi | - 390.585 | 35.431 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 69.205 | 68.934 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 186.275 | 197.889 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | 1.090 |
| Totale delle rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 255.480 | 267.913 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | - 135.105 | 303.344 |
| Variazioni del capitale circolante netto (ccn) | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 26.792 | 35.670 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti | 725.303 | - 223.237 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | - 202.828 | 119.976 |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi | 5.937 | - 18.674 |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi | - | - |
| Altri decrementi/(incrementi) del capitale circolante netto | - 367.107 | 31.061 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 188.097 | - 55.204 |
| 3) Flusso Finanziario dopo le variazioni del ccn | 52.992 | 248.140 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | - 8.589 | - 14.810 |
| (Imposte sul reddito pagate) | - | - 19.246 |
| (Utilizzo dei fondi) | - 54.289 | - 66.746 |
| Altri incassi/(pagamenti) | - | - |
| Totale altre rettifiche | - 62.878 | - 100.802 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | - 9.886 | 147.338 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Flussi da investimenti) | - 44.422 | - 169.513 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Flussi da investimenti) | | - 39.860 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| Flussi da disinvestimenti | | 5.165 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | - 44.422 | - 204.208 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Accensione finanziamenti | 100.000 | 208.095 |
| (Rimborso finanziamenti) | - 18.810 | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 81.190 | 208.095 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 26.882 | 151.225 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | 470.767 | 319.542 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | 497.649 | 470.767 |
| Variazione delle disponibilità liquide nell'esercizio | 26.882 | 151.225 |

PARTE E - ALTRE INFORMAZIONI**Introduzione**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli art. 2427 e 2427 bis e 2428 n. 3 e 4 del Codice Civile.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Nel prospetto seguente vengono riportati i dati del personale mediamente occupato durante l'anno.

| | Numero medio anno 2015 | Numero medio anno 2016 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Quadri | 4 | 4 |
| Impiegati | 21 | 21 |
| Operai | - | - |
| Altri dipendenti | - | - |
| Totale dipendenti | 25 | 25 |

Al 31.12.16 l'organico della società è di n. 25 unità.

COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

| | Ammontare 2015 | Ammontare 2016 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Amministratori | 38.878 | 36.375 |
| Collegio Sindacale | 36.192 | 29.920 |
| Revisore | - | - |
| Totale dipendenti | 75.070 | 66.295 |

Si precisa che la Società è amministrata da un Amministratore Unico, mentre non è presente l'organo di revisione legale dei conti, la funzione è svolta dal collegio sindacale.

Impegni Garanzie e Passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non risultano Impegni e Garanzie non espressi nello Stato Patrimoniale di cui all'art. 2427 c. 9 del codice civile.

Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425 c.c.

Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in azioni, né titoli o valori similari.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha sottoscritto alcun contratto di leasing.



Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

La società, alla data di chiusura del bilancio, non ha in essere operazioni che prevedano l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

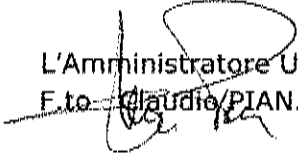
Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non possiede strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Si rinvia alla lettura della Relazione sulla gestione ove viene ampiamente trattato l'argomento. Inoltre si rimanda alla relazione sulla gestione per le seguenti ulteriori 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
- destinazione del risultato d'esercizio.

L'Amministratore Unico
F.to  Claudio PIAN.

SVILUPPO ITALIA MOLISE S.P.A
Società unipersonale
In house providing Regione Molise
Via Crispi, n. 1/c - 86100 - Campobasso
capitale sociale € 3.562.025,00 i.v.
registro imprese Campobasso n. 00852240704/96 - REA CB-83619

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli Azionisti della società SVILUPPO ITALIA MOLISE S.p.A.

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società SVILUPPO ITALIA MOLISE S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a

Sp
kebe

frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società SVILUPPO ITALIA MOLISE S.p.A. al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'amministratore unico della società SVILUPPO ITALIA MOLISE S.p.A. con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della società SVILUPPO ITALIA MOLISE S.p.A. al 31 dicembre 2016.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

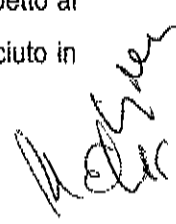
B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.



È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015).
È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

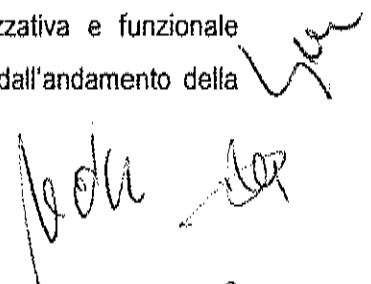
Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio (nonostante che il collegio medesimo, nominato in data 30 maggio 2016, si sia insediato in data 13 luglio 2016) e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.



I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratore, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore unico con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'amministratore unico: da tutto quanto sopra deriva che l'amministratore unico ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad esso imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;



- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- con delibera n. 07 del 28/12/2016 l'amministratore unico ha proposto le modifiche da apportare allo statuto della società, da adottare in una prossima assemblea straordinaria, per adeguarlo al disposto del D.Lgs. 175/2016 (testo unico partecipate).

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

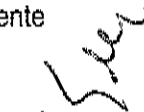
Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo amministrativo ha adottato la delibera n. 1 del 16/03/2017 con la quale ha motivatamente ritenuto di avvalersi del maggior termine di 180 giorni previsto dall'art. 2364 c.c. nonché dall'art. 10 dello statuto per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2016;
- l'organo di amministrazione ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- l'organo di amministrazione ha predisposto altresì la relazione sul governo societario ex art. 6 del D.Lgs. n. 175 del 19/08/2016;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;

Handwritten signature and initials:
 M. C. 
 5

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, p. 5, c.c. non si rilevano valori iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo nel corso dell'esercizio oggetto di specifico controllo; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa il rinvio all'esercizio successivo della perdita di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per euro (399.174,00), come evidenziato dalla seguente sintesi dei valori di bilancio:

STATO PATRIMONIALE

| | |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|
| TOTALE ATTIVO | € 4.586.676,00 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | € 3.013.667,00 (di cui € 399.174,00 perdita d'esercizio) |
| TOTALE DEBITI | € 1.424.720,00 |
| TFR | € 148.289,00 |

CONTO ECONOMICO

| | |
|------------------------------|------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | € 1.700.126,00 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | € (2.091.845,00) |
| Differenza | € (391.719,00) |
| PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | € (7.456,00) |
| PERDITA DELL'ESERCIZIO | € (399.174,00) |

Boch

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

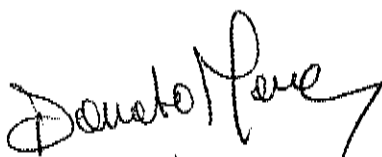
B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dagli amministratori.

Campobasso, li 22 maggio 2017

Il collegio sindacale

Dott. Donato Toma (Presidente)



Michela Edma Vernieri Cotugno (Sindaco effettivo)



Giovanni Di Vita (Sindaco effettivo)

