

SviluppItalia

Molise

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2015



Indice

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2015

La struttura di Sviluppo Italia Molise	3
Organi Sociali	3
Sintesi dei risultati economico e finanziari al 30/06/2015	4
Definizione degli indicatori di <i>performance</i>	4
Risultati economici	4
Dati per aree di attività	6
Risultati per aree di attività	6
Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario	8
Risorse umane e organizzazione.....	11
Prevedibile evoluzione della gestione	11



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)

Il modello organizzativo è funzionale alle esigenze operative derivanti dall'ampliamento della mission aziendale e dal nuovo assetto istituzionale che vede la società come soggetto completamente in-house alla Regione Molise. L'organigramma al 30/06/2015 prevedeva due macro aree:

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

Con Delibera dell'Amministratore Unico n. 07 del 25/09/2015 è stata adottata una nuova disposizione organizzativa che prevede il superamento delle due macro aree e la costituzione di un servizio di "Coordinamento Generale e Sviluppo Business".

Organi Sociali

L'Azionista

Regione Molise (socio unico)

L'Amministratore unico

Rag. Claudio Pian

Collegio Sindacale

Presidente

Dr.ssa Carmina Cirillo

Sindaci effettivi

Dr.ssa Maria Rosaria Cannito

Dr. Angelo Angelone

Sindaci supplenti

Dr. Riccardo Salvatori

Dr. Tommaso Adamo

Sintesi dei risultati economico e finanziari al 30/06/2015

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

Definizione degli indicatori di *performance*

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

Risultati economici

I risultati economici della gestione di Sviluppo Italia Molise al 30 giugno 2015 sono sintetizzati nel seguente prospetto:

Sviluppo Italia Molise spa	CONTO ECONOMICO						
	Bilancio Giugno 2015		Bilancio Giugno 2014		Bilancio anno 2014		Delta 06/15 vs. 12/14
	Valore	%	Valore	%	Valore	%	%
<i>importi in migliaia di €</i>							
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.031	100%	734	100%	2.049	100%	50%
Per consumi di materiali	9	0%	8	0%	0	0%	0%
Per servizi	249	24%	157	21%	354	17%	70%
Per godimento di beni di terzi	54	5%	56	8%	115	6%	47%
Per personale	654	63%	635	86%	1260	61%	52%
Per oneri diversi di gestione	64	6%	35	5%	72	4%	89%
COSTI CARATTERISTICI	1029	99%	891	120%	1801	88%	57%

RISULTATO OPERATIVO LORDO	2	0%	-157	-21%	248	12%	1%
Ammortamenti e svalutazioni	95	9%	114	16%	207	10%	46%
Accantonamenti		0%		0%		0%	
RISULTATO OPERATIVO	-92	-9%	-271	-37%	41	2%	-225%
(Oneri) Proventi finanziari netti	-10	1%	-5	1%	-12	1%	82%
RISULTATO ANTE GES. STRAORD.	-102	-10%	-275	-37%	29	1%	-353%
(Oneri) Proventi straordinari	0	0%	-1	0%	7	0%	0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-102	-10%	-276	-38%	36	2%	-284%
Imposte reddito d'esercizio	16	2%	8	1%	32	2%	50%
RISULTATO NETTO	-118	-11%	-284	-39%	4	0%	-2956%

Il valore della produzione si è attestato a 1.031 ME e rappresenta circa il 50% del valore conseguito nell'intero esercizio 2014; si evidenzia inoltre che tale valore è aumentato di circa 300 ME rispetto al dato relativo allo stesso periodo dell'esercizio precedente soprattutto in funzione della elevata crescita delle attività svolte in favore del socio unico Regione Molise. Per quanto concerne i costi caratteristici sostenuti nel corso del primo semestre 2015, essi sono pari a circa il 57% del valore complessivo dell'anno 2014 e sono in aumento di circa 130 ME rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale variazione è determinata principalmente da un sensibile incremento dei costi per servizi e per oneri diversi di gestione a seguito dell'incremento delle commesse ricevute dalla Regione Molise ed in particolare l'attuazione del progetto "Dall'Expo ai territori". Restano sostanzialmente stabili i costi del personale. Pertanto, il primo semestre 2015 chiude con una perdita di 118ME, dopo aver effettuato accantonamenti e svalutazioni per 95 ME.

Dati per aree di attività

Il prospetto seguente riporta il dettaglio del valore della produzione suddiviso per singole linee di attività.

Sviluppo Italia Molise spa	DETTAGLIO RICAVI PER COMMESSA		
	Bilancio	Bilancio	Bilancio
<i>importi in migliaia di €</i>	giu-15	giu-14	Anno 2014
Titolo II - ATTUAZIONE	55	95	229
Titolo II - ATG	130	69	285
Conferenza Stato Regioni	25	25	49
Supporto attuazione Art. 15	80	90	98
Azione 1.1 Animazione e Sensibilizzazione	400	204	615
Garanzia Giovani	10	0	25
Progetto THE ISSUE (FP7) *	0	39	62
Incubatore	84	93	183
Forniture. a contatore	40	36	67
Altre commesse	0	3	18
Controlli di primo livello FESR	144	90	290
Contributi in conto esercizio	130	0	70
Variazione rim. lav. in corso e prodotti fin	-67	-10	58
Totale Complessivo	1031	734	2049

Risultati per aree di attività

Nel 1° semestre 2015 la società è stata impegnata nello svolgimento delle attività svolte in favore della Regione Molise in virtù della propria natura di soggetto in house. Nel dettaglio, nel corso del semestre sono state implementate le attività incardinate nell'ambito della Convenzione quadro ed in particolare: Supporto all'AdG del POR 2000/06 relativamente all'attuazione delle misure di cui al programma pluriennale ex art. 15, attività di controllo di primo livello su alcune azioni del POR FESR 2007/2013 e 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. A tali attività si è aggiunta, in conformità a quanto previsto dalla DGR 595 del 17/11/2014, quelle di assistenza tecnica a beneficio delle strutture dell'Area prima della Regione Molise. Sono proseguite nel semestre le attività di "Animazione e sensibilizzazione" di cui all'Azione I.1.1. del POR FESR 2007/2013 che erano state affidate, in continuità, ad ottobre 2014.



Inoltre, il primo semestre 2015 ha visto la società fortemente impegnata nell'attuazione del progetto "Earth and Truffle" incardinato nell'iniziativa "Dall'Expo ai Territori" ed avente un valore complessivo di Euro 430.000,00, rispetto al quale Sviluppo Italia Molise è soggetto attuatore.

A queste attività si aggiungono quelle "storicamente" svolte dalla società quali la gestione, per conto di INVITALIA, delle pratiche relative al Titolo II del D.Lgs 185/2000, oltre che relativamente al territorio della Regione Molise anche per quello della Provincia di Bari, e la gestione dell'Incubatore di Imprese di Campochiaro.

Per quanto riguarda il Titolo II, a gennaio 2015 è stato rinnovato l'affidamento in essere con Invitalia ed il budget di attività per l'intero anno 2015 è stato fissato ad euro 299.028,06 con un sensibile riduzione rispetto all'esercizio precedente. Tale riduzione è da ricondurre ad una modifica al ribasso delle tariffe riconosciute da Invitalia a suo volta dovuta ad una revisione della convenzione che l'Agenzia nazionale ha con i Ministeri competenti. Sempre con riferimento al Titolo II si segnala che a far data dal 09/08/2015 Invitalia ha deciso di sospendere la possibilità di presentazione delle domande a causa dell'esaurimento dei fondi disponibili.

Relativamente all'incubatore di Campochiaro, sono in corso incontri tecnici con il socio Regione Molise per individuare modalità di rilancio e valorizzazione dell'asset anche attraverso le opportunità e le iniziative strategiche che deriveranno dalla nuova programmazione dei fondi strutturali per il periodo 2014/2020 ed in particolare dall'attuazione della Strategia di Specializzazione Intelligente. Inoltre, la società ha proceduto all'affidamento di un incarico di progettazione per due attività di risparmio e riqualificazione energetica dell'intero incubatore ed ha candidato il progetto a valere sull'Avviso emanato dalla Regione Molise e rivolto alle Amministrazioni comunali e agli altri enti pubblici per il finanziamento di progetti finalizzati a rendere energeticamente più efficienti gli utilizzi degli edifici e le utenze energetiche pubbliche - Asse II - Attività II.1.1 "Razionalizzazione dell'uso delle fonti energetiche". Di recente si è avuta la formalizzazione della concessione del contributo per uno dei progetti candidati e si è in attesa di conoscere l'esito della valutazione dell'altro progetto.



Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario

Lo Stato patrimoniale e l'andamento finanziario di Sviluppo Italia Molise al 30 giugno 2015 sono sintetizzati nei seguenti prospetti:

Sviluppo Italia Molise spa <i>importi in migliaia di €</i>	STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
	Bilancio Giugno 2015	Bilancio Giugno 2014	Bilancio anno 2014
	Valore	Valore	Valore
Immobilizzazioni immateriali	19	35	28
Immobilizzazioni materiali	2.811	2.982	2.896
Immobilizzazioni finanziarie	108	113	113
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.938	3.131	3.037
Fondo TFR	- 138	- 120	- 130
Fondi rischi	-	5	-
CAPITALE FISSO OPERATIVO	- 138	- 125	- 130
Lavori in corso	-	-	67
Crediti verso clienti	352	218	310
Crediti Vs. Regione Molise	1.427	1.247	1.254
Altri crediti, ratei e risconti attivi	68	74	67
Debiti verso fornitori	- 432	- 323	- 344
Debiti verso fornitori intercompany	- 82	- 413	- 369
Anticipi da clienti	- 66	- 76	- 64
Altri debiti, ratei e risconti passivi	- 570	- 597	- 537
TOTALE CAP.CIRC. NETTO OPERATIVO	697	129	384
TOTALE CAPITALE INVESTITO	3.497	3.134	3.291
Capitale sociale	3.562	3.562	3.562
Riserve, utili ed altre del patrimonio	- 151	- 155	- 155
Utile(perdita) di periodo	- 118	- 284	4
PATRIMONIO NETTO	3.293	3.123	3.411
Disponibilità cassa e banche	- 96	- 159	- 320
Debiti verso banche	300	170	200
TOTALE POSIZIONE FIN. NETTA	204	11	- 120
TOTALE FONTI FINANZIARIE	3.497	3.134	3.291

Analizzando le voci della suddetta tabella, si evidenzia che nel periodo 31/12/2014 - 30/06/2015 il capitale investito ha avuto un incremento di circa 200 ME determinato da una riduzione di valore delle immobilizzazioni per 100 ME e da un contemporaneo incremento del capitale circolante per un importo di circa 300 ME. In particolare, le

variazioni del capitale circolante evidenziano un incremento del monte crediti per circa 150 ME (quasi esclusivamente determinato dall'aumento dei crediti nei confronti del socio Regione Molise) ed una contemporanea riduzione del valore complessivo della posizione debitoria per l'importo di 150 ME circa. Si evidenzia che la principale causa di tale riduzione è il rimborso dei debiti nei confronti del socio Regione Molise. Dal lato delle fonti finanziarie, l'incremento di valore del capitale investito (200 ME) e la riduzione di valore del Patrimonio netto per un importo pari ad 118 ME, pari alla perdita di periodo, sono finanziati dalla contemporanea riduzione della posizione finanziaria netta. Infatti alla fine del periodo osservato le disponibilità sono decrementate di 220 ME e i debiti verso banche sono aumentati di 100 ME.

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

SVILUPPO ITALIA MOLISE SPA	FLUSSO DI CASSA				
	Esercizio precedente	Esercizio precedente	1 Trimestre anno	2 Trimestre anno	Totale anno
	€/ooo	2013	2014	2015	2015

DISPONIBILITA' INIZIALI	98	265	320	234	320
Clienti terzi	324	371	75	61	136
Cliente Agenzia Nazionale (Invitalia)	309	495	216	-	216
Cliente Regione Molise	1535	1.263	80	249	329
Incasso vendita cespiti				5	5
Versamenti capitale sociale					-
Incasso Finanziamenti terzi	560	370	100	300	400
Incasso Finanziamenti controllante					-
Incasso contributi					-
Incasso credito IVA					-
Incasso Fondi di Terzi					-
Interessi attivi	2	1	-	-	-
Altri incassi					-
TOTALE ENTRATE (A)	2730	2.500	471	615	1.086
Personale	1414	1.278	326	305	631
Fornitori terzi	471	396	161	105	266
Fornitori intercompany					-
Uscite per acquisto cespiti	4	-	-	-	-
Uscite per acquisto partecipazioni					-
Rimborso finanziamenti terzi	342	389	-	300	300
Rimborso finanziamenti controllante					-

Erogazione fondi di terzi					-
Oneri finanziari	5	13	-	10	10
Imposte e tasse	320	367	68	33	101
Altre uscite	7	2	2	-	2
TOTALE USCITE (B)	2563	2.445	557	753	1.310

DIFFERENZA DI PERIODO (A-B)	167	55	- 86	- 138	- 224
------------------------------------	------------	-----------	-------------	--------------	--------------

DISPONIBILITA' FINALI	265	320	234	96	96
€/000	Esercizio precedente 2013	Esercizio precedente 2014	1 Trimestre anno 2015	2 Trimestre anno 2015	Totale anno 2015
- C/C bancari vincolati altri fondi		-	-	-	-
- C/C bancari attivi e cassa (Debiti vs Banche a breve)	265	320	234	96	-
- Altri impieghi di tesoreria		-	-	-	-
DISPONIBILITA' FINALI	265	320	234	96	-

La tabella riepiloga per singolo periodo il totale delle entrate (riscossioni) e delle uscite (pagamenti) secondo la "natura" dell'operazione; il saldo tra le due operazioni individua la variazione finanziaria di periodo che sommata al dato di partenza riscontra il saldo finale di cassa di periodo. Secondo questo primo aspetto è possibile verificare che nell'anno 2014 la variazione complessiva (cash flow) è stata positiva per 55 ME ed ha determinato un saldo finale di cassa di 320 ME.

Nel corso del 2015 il flusso di cassa ha mostrato una variazione negativa nel primo trimestre (-86 ME) e nel secondo trimestre (-138 ME); il saldo di periodo è negativo per l'importo complessivo di oltre 220 ME.

Spostando l'attenzione all'analisi della "natura" delle operazioni di riscossione e di pagamento è possibile effettuare le seguenti considerazioni: la società ha fatto ricorso nei due trimestri ad operazioni di finanziamento (anticipo fatture) per sopperire a situazione di tensione finanziaria: il saldo di 100 ME tra entrate ed uscite della stessa natura dimostra che al 30/06 ha incrementato la situazione debitoria nei confronti dell'istituto bancario che ha effettuato l'anticipo del credito commerciale.

Nello stesso periodo è peggiorata notevolmente la rotazione dei crediti nei confronti della capogruppo (in sei mesi sono stati riscossi crediti per l'importo di 329 ME confrontati con riscossioni totali nel 2013 per 1.535 ME e nel 2014 per 1.263 ME),

mentre si confermano i tempi di riscossione nei confronti di Invitalia spa e degli altri debitori.

Guardando ai flussi di pagamento è possibile verificare che le uscite relative al personale ammontano a circa 315 ME a trimestre come nel precedente esercizio mentre le uscite relative ai fornitori sono state leggermente migliorate e ridotti i tempi di pagamento. I pagamenti per iva ed imposte dirette ed indirette ammontano complessivamente a 100 ME e sono distribuiti nei trimestri in funzione degli incassi dei ricavi e delle scadenze tributarie.

Risorse umane e organizzazione

Nel corso del primo semestre 2015 non ci sono state variazioni nell'organico, né variazioni nella struttura organizzativa.

Si segnala che con decorrenza 01/09/2015 l'organico della società è diminuito di una unità a causa delle dimissioni volontaria di un dipendente. Inoltre, come evidenziato in precedenza, con Delibera dell'Amministratore Unico n. 07 del 25/09/2015 è stata adottata una nuova disposizione organizzativa.

Prevedibile evoluzione della gestione

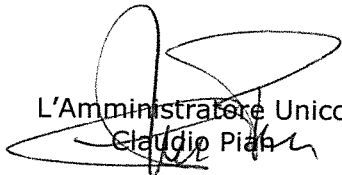
Nel corso del secondo semestre 2015 la società sarà impegnata nell'attuazione delle iniziative già affidate da parte della Regione Molise. Con lettera di intenti prot. n. 111873/2015 del 07/10/2015 a firma del Direttore Generale della Giunta Regionale si è provveduto a formalizzare l'affidamento in continuità delle attività incardinate nell'ambito della Convenzione Quadro. Sempre nel secondo semestre si concluderà l'attuazione del progetto "Dall'Expo ai Territori" in conformità con i tempi dettati dallo specifico APQ multi regionale. L'attività relativa alla gestione del Titolo II del D.Lgs 185/2000 dovrebbe consentire di raggiungere il budget di ricavi previsto dal contratto per il 2015 in essere con Invitalia, mentre con riferimento all'Incubatore di Imprese entro la fine dell'esercizio saranno avviati i lavori di riqualificazione energetica dell'immobile e, uno dei due progetti, sarà portato a conclusione in coerenza con quanto previsto dall'apposito disciplinare di concessione. Sul fronte dei costi, la società ha proseguito nel processo di spending review rispettando pienamente il dettato delle direttive nazionali e regionali in materia. La nuova disposizione organizzativa, condivisa dal socio unico nel corso dell'Assemblea soci di giugno e emanata con



Delibera dell'Amministratore Unico n. 07 del 25/09/2015 dovrebbe consentire una gestione più efficace ed efficiente della società.

Infine è opportuno segnalare che con Delibera di Giunta Regionale n.497 del 23/09/2015, la Regione Molise ha stabilito che intende procedere alla fusione per incorporazione della Sviluppo Italia Molise spa, in Finmolise Spa, ai sensi degli artt. 2501 e seguenti del codice civile, secondo le modalità che consentano una continuità operativa e funzionale delle attività facenti capo ad entrambe le Società e la realizzazione degli obiettivi a cui le stesse risultano preposte, a condizioni e costi più vantaggiosi per il Socio unico.

Campobasso, 23/10/2015


L'Amministratore Unico
Claudio Piana