

SviluppoItalia

Molise

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2017

Campobasso, 30 ottobre 2017

Indice

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2017

La struttura di Sviluppo Italia Molise	3
Organi Sociali.....	3
Sintesi dei risultati economico e finanziari al 30/06/2017.....	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.....	12

La struttura di Sviluppo Italia Molise

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

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

La società ha spostato la propria sede legale presso i nuovi uffici di via Nazario Sauro, sempre a Campobasso, in data 27/07/2017.

Il modello organizzativo è stato modificato nel mese di ottobre 2015. Negli anni, infatti, sono intervenuti diversi cambiamenti sia per quanto concerne il personale in forza alla società, sia relativamente alla *mission* sociale che attualmente vede la società sempre più impegnata a svolgere il proprio ruolo di braccio operativo dell'ente Regione Molise. Il nuovo organigramma prevede anche la costituzione di un servizio di "Coordinamento Generale e sviluppo business" che ha il compito di assicurare la direzione operativa e lo sviluppo strategico dell'intera società.

Organi Sociali

Azionista

Regione Molise (socio unico)

Amministratore unico

Rag. Claudio Pian

Collegio Sindacale

Presidente

Dott. Donato Toma

Sindaci effettivi

Dott. Giovanni Di Vita

Dott.ssa Michela Edma Vernieri Cotugno

Sindaci supplenti

Dott.ssa Giovanna Di Bello

Dott. Luigi Calabrese

Sintesi dei risultati economico e finanziari al 30/06/2017

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

Definizione degli indicatori di *performance*

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

Risultati economici

I risultati economici della gestione di Sviluppo Italia Molise al 30 giugno 2017 sono sintetizzati nel seguente prospetto:

Sviluppo Italia Molise spa	CONTO ECONOMICO						
<i>importi in migliaia di €</i>	Bilancio Giugno 2017		Bilancio Giugno 2016		Bilancio Anno 2016		Delta 06/17 vs. 12/16
	Valore	%	Valore	%	Valore	%	%
VALORE DELLA PRODUZIONE	820	100%	796	100%	1.700	100%	48%
Per consumi di materiali	16	0%	5	0%	0	0%	0%
Per servizi	141	17%	147	14%	319	19%	44%
Per godimento di beni di terzi	45	5%	48	6%	96	6%	47%
Per personale	670	82%	640	80%	1307	77%	51%
Per oneri diversi di gestione	39	5%	42	5%	184	11%	21%
COSTI CARATTERISTICI	911	109%	882	106%	1906	112%	48%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	-90	-11%	-86	-11%	-206	-12%	44%
Ammortamenti e svalutazioni	89	11%	92	12%	186	11%	48%
Accantonamenti		0%		0%	0	0%	
RISULTATO OPERATIVO	-180	-22%	-178	-22%	-392	-23%	46%
(Oneri) Proventi finanziari netti	-12	2%	0	0%	-7	0%	179%
RISULTATO ANTE GES. STRAORD.	-192	-23%	-178	-22%	-399	-23%	48%
(Oneri) Proventi straordinari	0	0%	-50	1%	0	0%	0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-192	-23%	-228	-21%	-399	-23%	48%
Imposte reddito d'esercizio		0%		0%	0	0%	0%
RISULTATO NETTO	-192	-23%	-228	-21%	-399	-23%	48%

Il valore della produzione si è attestato a 820 ME e rappresenta circa il 48% del valore conseguito nell'intero esercizio 2016; si evidenzia inoltre che tale valore è aumentato di 24 MEuro rispetto al dato relativo allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Per quanto concerne i costi caratteristici sostenuti nel corso del primo semestre 2017, essi sono pari a circa il 48% del valore complessivo dell'anno 2016 e sono in aumento di circa 29 MEuro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale variazione è determinata da un incremento dei costi del personale dovuto agli adeguamenti previsti dal contratto e dai costi per acquisto materiale, parzialmente compensate da una

riduzione dei costi per servizi e per godimento beni di terzi. Lo spostamento degli uffici presso la nuova sede di via Nazario Sauro consentirà una consistente riduzione dei costi per godimento beni di terzi con un impatto parziale nell'esercizio 2017 e molto più significativo nell'esercizio successivo.

Pertanto, il primo semestre 2017 chiude con una perdita di 192ME, dopo aver effettuato accantonamenti e svalutazioni per 92 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 S.p.A. <i>importi in migliaia di €</i>	Dettaglio ricavi per commessa		
	Bilancio Giugno 2017	Bilancio Giugno 2016	Bilancio Anno 2016
Titolo II	3,5	37	119
Conferenza Stato Regioni	28	28	60
Supporto attuazione Art. 15	32	70	90
Area di Crisi	0	0	43
Garanzia Giovani	5	0	25
RIS3	60	0	38
Azione 1.2.1.	330	410	820
Canoni Incubatore	110	96	203
Forniture Incubatore	49	45	87
Assistenza FSE area prima	70	70	130
Controlli I livello FESR	50	72	100
Assistenza Tecnica FESR	65	0	0
Progetti SIE	18	0	11
Variazione rim. Lavorazione	-0,5	-32	-26
Totale	820	796	1700

Risultati per aree di attività

Nel 1° semestre 2017 la società è stata impegnata nello svolgimento delle attività in favore della Regione Molise in virtù della propria natura di soggetto in house. Nel dettaglio, nel corso del semestre sono state realizzate, in continuità con il passato, le attività precedentemente incardinate nell'ambito della Convenzione quadro scaduta nel 2015 e poi confluita nell' "Accordo quadro 2017/2019" approvato con DGR n. 101 del

30/03/2017. In particolare le attività svolte sono: 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. Sempre in continuità con il passato sono proseguite nel semestre le attività di cui all'Azione 1.2.1. del POR FESR 2014/2020 che sono state affidate, in continuità, con la DGR n. 174 del 12/05/2017.

Con DGR n. 44 del 21/02/2017 è stata affidata alla società l'attività di assistenza tecnica sul POR FESR-FSE sia per quanto riguarda la chiusura della vecchia programmazione, sia per quanto attiene la nuova programmazione con riferimento all'attuazione della RIS3 Molise e alle Strategie di Area Urbana.

Alle attività sopra elencate si aggiungono quelle "storicamente" svolte dalla società tra cui, in primis, la gestione dell'Incubatore di Imprese di Campochiaro. Sull'immobile sono stati completati i lavori di efficientamento energetico che consentiranno una buona riduzione dei costi di gestione e si è registrato l'ingresso di una nuova impresa con conseguente aumento della percentuale di saturazione degli spazi. Per quanto attiene, invece alla gestione, per conto di INVITALIA, delle pratiche relative al Titolo II del D.Lgs 185/2000, a seguito della politica di internalizzazione delle attività portata avanti dall'Agenzia Nazionale, non è stato rinnovato il contratto di servizi e, pertanto, si è proceduto solo a concludere le attività in corso. Tale aspetto rappresenta una criticità rilevante per la società in quanto viene meno uno dei pilastri di attività storici che hanno da sempre caratterizzato l'operatività di Sviluppo Italia Molise e che ha garantito un discreto contributo alla determinazione del valore della produzione.

Lo Stato Patrimoniale e l'andamento finanziario

Lo Stato patrimoniale e l'andamento finanziario di Sviluppo Italia Molise al 30 giugno 2017 sono sintetizzati nei seguenti prospetti:

Sviluppo Italia Molise spa	STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
	importi in migliaia di €	Bilancio Giugno 2017	Bilancio Giugno 2016
	Valore	Valore	Valore
Immobilizzazioni immateriali	21	34	25
Immobilizzazioni materiali	2.684	2.814	2.768
Immobilizzazioni finanziarie	108	108	108
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.813	2.956	2.901
Fondo TFR	- 156	- 140	- 148
Fondi rischi	-	-	-
CAPITALE FISSO OPERATIVO	- 156	- 140	- 148
Lavori in corso	-	-	5
Crediti verso clienti	135	134	155
Crediti Vs. Regione Molise	1.444	1.758	963
Altri crediti, ratei e risconti attivi	55	84	64
Debiti verso fornitori	- 300	- 345	- 261
Debiti verso fornitori intercompany	- 20	- 410	-
Anticipi da clienti	- 57	- 66	- 68
Altri debiti, ratei e risconti passivi	- 650	- 536	- 606
TOTALE CAP.CIRC. NETTO OPERATIVO	607	619	252
TOTALE CAPITALE INVESTITO	3.263	3.435	3.005
Capitale sociale	3.562	3.562	3.562
Riserve, utili ed altre del patrimonio	- 548	- 149	- 149
Utile(perdita) di periodo	- 192	- 228	- 399
PATRIMONIO NETTO	2.821	3.184	3.014
Disponibilità cassa e banche	- 58	- 128	- 498
Debiti verso banche	500	379	489
TOTALE POSIZIONE FIN. NETTA	442	251	9
TOTALE FONTI FINANZIARIE	3.263	3.435	3.005

Analizzando le voci della suddetta tabella, si evidenzia che nel periodo 31/12/2016 – 30/06/2017 il capitale investito ha avuto un incremento di circa 260 ME determinato da una riduzione di valore delle immobilizzazioni per 90 ME e da un contemporaneo incremento del capitale circolante per un importo di circa 355 ME. In particolare, le

variazioni del capitale circolante evidenziano un incremento del monte crediti per circa 450 ME (quasi esclusivamente determinato dall'aumento dei crediti nei confronti del socio Regione Molise) ed una contemporanea incremento del valore complessivo della posizione debitoria per l'importo di 90 ME circa.

Dal lato delle fonti finanziarie, l'incremento di valore del capitale investito (260 ME) e la riduzione di valore del Patrimonio netto per un importo pari ad 190 ME, pari alla perdita di periodo, sono stati pareggiati da una corrispondente variazione delle poste finanziarie per un valore di circa 450 ME. Infatti alla fine del periodo osservato la posizione finanziaria netta segnala un debito complessivo di 442 ME (disponibilità di 58 ME e debiti verso banche per anticipi ricevuti per 500 ME) mentre alla fine del precedente esercizio vi erano disponibilità nette per un valore positivo di circa 10 ME (disponibilità di 498 ME e debiti verso banche per anticipi ricevuti per 489 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	Esercizio	1 Trimestre	2 Trimestre	Totale	
<i>importi in migliaia di €</i>	2015	2016	anno	anno	anno	
	2017	2017	2017	2017	2017	
DISPONIBILITA' INIZIALI	320	471	497	173	497	
.....					-	
Clienti terzi	295	413	89	93	182	
Cliente Agenzia Nazionale (Invitalia)	517	160	22	-	22	
Cliente Regione Molise	1541	1.438	-	200	200	
Incasso vendita cespiti				-	-	
Versamenti capitale sociale					-	
Incasso Finanziamenti terzi	720	520	-	340	340	
Incasso Finanziamenti controllante	188	-			-	
Incasso credito IVA					-	
Incasso Fondi di Terzi	5	-			-	
Interessi attivi	0	-	-	-	-	
Altri incassi					-	
TOTALE ENTRATE (A)	3266	2.531	111	633	744	
.....					-	
Personale	1344	1.208	324	316	640	
Fornitori terzi	794	547	105	64	169	
Fornitori intercompany					-	
Uscite per acquisto cespiti	145	200	-	-	-	
Uscite per acquisto partecipazioni					-	
Rimborso finanziamenti terzi	700	420	-	320	320	
Rimborso finanziamenti controllante		19	-	9	9	
Erogazione fondi di terzi					-	
Oneri finanziari	21	13	5	7	12	
Imposte e tasse	109	95	-	32	32	
Altre uscite	2	3	1	-	1	
TOTALE USCITE (B)	3115	2.505	435	748	1.183	
DIFFERENZA DI PERIODO (A-B)	151	26	- 324	- 115	- 439	
DISPONIBILITA' FINALI	471	497	173	58	58	
	€/ooo	Esercizio	Esercizio	1 Trimestre	2 Trimestre	
		2015	2016	2017	2017	
					Totale	
					Anno	
- C/C bancari vincolati altri fondi			737	874	873	1.747
- C/C bancari attivi e cassa		471	497	173	58	58
(Debiti vs Banche a breve)						-
- Altri impieghi di tesoreria						-
DISPONIBILITA' FINALI		320	1.234	1.047	931	1.805

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 2016 la variazione complessiva (cash flow) è stata positiva per 26 ME ed ha determinato un saldo finale di cassa di 497 ME.

Nel corso del 2017 il flusso di cassa ha mostrato una variazione negativa nel primo trimestre (-324 ME) e nel secondo trimestre (-115 ME); il saldo di periodo è negativo per l'importo complessivo di 439 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 +20 ME tra entrate ed uscite della stessa natura dimostra che al 30/06 la società 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 Regione Molise (in sei mesi sono stati riscossi crediti per l'importo di 200 ME confrontati con riscossioni totali nel 2015 per 1.541 ME e nel 2016 per 1.438 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 320 ME a trimestre, come nel precedente esercizio, mentre le uscite relative ai fornitori sono state leggermente ridotte così come sono stati ridotti i tempi di pagamento. I pagamenti per iva ed imposte dirette ed indirette ammontano complessivamente a 32 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 2017 non ci sono state variazioni nell'organico, né variazioni nella struttura organizzativa.

Si segnala che con decorrenza 01/07/2017 si è avuta la nomina a dirigente del responsabile del servizio Coordinamento generale e sviluppo business.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del secondo semestre 2017 la società sarà impegnata nell'attuazione delle iniziative già affidate da parte della Regione Molise, cui dovrebbero aggiungersi ulteriori attività derivanti dall'implementazione del POR FESR-FSE 2014-2020. Trattasi, in particolare, del ruolo di assistenza tecnica per i beneficiari dell'azione 6.4.1. del POR e di una formalizzazione del ruolo svolto nell'ambito dell'area di crisi complessa. Inoltre la società è stata individuata come soggetto realizzatore di un progetto denominato "South cultural routes" avente un valore complessivo di oltre 350 MEuro. Sul fronte dei costi lo spostamento degli uffici presso un immobile messo a disposizione dal socio Regione Molise, consentirà una riduzione degli oneri per godimento beni di terzi che manifesterà i primi effetti nell'ultimo trimestre del 2017 e avrà un impatto ben più significativo nell'esercizio 2018.

Campobasso, 30/10/2017


L'Amministratore Unico
Claudio Pian