

ABRUZZO SVILUPPO SPA

Società unipersonale

Sede in CORSO VITTORIO EMANUELE II, 49 -65121 PESCARA (PE) Capitale sociale € 1.000.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Azionista,

l'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato negativo pari a € 591.799. .

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società opera in qualità di società in house della Regione Abruzzo con lo scopo di realizzare, in via esclusiva per la Regione Abruzzo, iniziative per lo sviluppo locale, in particolare per il sostegno e per la qualificazione del sistema industriale, produttivo ed economico regionale sui temi dell'innovazione tecnologica, ricerca & sviluppo tecnologico, informatica, marketing territoriale, attività estrattive, attività turistiche, finanza agevolata.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Pescara.

Sotto il profilo giuridico la società controlla direttamente la seguente società che svolge attività complementari e/o funzionali al *core business* del gruppo.

| | | |
|--------------------------------|----------------|-----------|
| Società | partecipazione | controllo |
| Sviluppo Italia Abruzzo S.p.a. | 100% | diretto |

La società Sviluppo Italia Abruzzo Spa è stata posta in liquidazione in data 22 luglio 2016.

Andamento della gestione

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| valore della produzione | 3.976.763 | 3.719.025 | 1.121.884 |
| margine operativo lordo | 10.613 | 64.596 | (93.174) |
| Risultato prima delle imposte | (503.644) | 9.926 | (96.003) |

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ricavi netti (1) | 2.832.310 | 1.264.239 | 1.568.071 |
| Costi esterni (2) | 2.412.104 | 825.431 | 1.586.673 |
| Valore Aggiunto | 420.206 | 438.808 | -18.602 |
| Costo del lavoro | 409.593 | 374.212 | 35.381 |
| Margine Operativo Lordo | 10.613 | 64.596 | -53.983 |

| | | | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 39.475 | 38.426 | 1.049 |
| Risultato Operativo | -28.862 | 26.170 | -55.032 |
| Proventi diversi (a) | - | - | 0 |
| Proventi e oneri finanziari | -19.782 | -16.244 | -3.538 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | -455.000 | 0 | -455.000 |
| Risultato Ordinario | -503.644 | 9.926 | -513.570 |
| Imposte sul reddito | 88.155 | 5.280 | - |
| Risultato netto | -591.799 | 4.646 | -596.445 |

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-----------|------------|------------|------------|
| ROE netto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ROE lordo | 0,00 | 0,01 | - |
| ROS | 0,00 | 0,01 | (9,00) |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 15.058 | 30.706 | -15.648 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 35.393 | 22.850 | 12.543 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 456.630 | 911.630 | -455.000 |
| a) Capitale immobilizzato | 507.081 | 965.186 | -458.105 |
| Rimanenze di magazzino | 9.252.353 | 8.107.970 | 1.144.383 |
| Crediti verso clienti | 96.000 | 25.150 | 70.850 |
| Crediti verso controllanti | 327.624 | 1.175.688 | -848.064 |
| Altri crediti | 312.319 | 453.082 | -140.763 |
| Ratei e risconti attivi | 360 | 110 | 250 |
| b) Attività d'esercizio a breve termine | 9.988.656 | 9.762.000 | 226.656 |
| Debiti verso fornitori | 1.298.826 | 2.261.147 | -962.321 |
| Acconti | 8.186.097 | 3.802.099 | 4.383.998 |
| Debiti verso controllanti da consolidato fiscale ed iva di gruppo | 0 | 0 | 0 |
| Debiti tributari e previdenziali | 137.884 | 99.477 | 38.407 |
| Altri debiti | 6.412.144 | 6.238.828 | 173.316 |
| Ratei e risconti passivi | 83.798 | 18.552 | 65.246 |
| c) Passività d'esercizio a breve termine | 16.118.749 | 12.420.103 | 3.698.646 |
| d) Capitale d'esercizio netto (b-c) | -6.130.093 | -2.658.103 | -3.471.990 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 103.919 | 82.201 | 21.718 |
| Debiti tributari e previdenziali | 0 | 0 | 0 |
| Altre passività a medio e lungo termine | 365.821 | 390.378 | -24.557 |
| f) Passività a medio e lungo termine | 469.740 | 472.579 | -2.839 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Capitale investito (a+d+e-f) | -6.092.752 | -2.165.496 | -3.927.256 |
| Patrimonio netto | -100.568 | -692.366 | 591.798 |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine (1) | 0 | 0 | 0 |
| Posizione finanziaria netta a breve (2) | 6.193.320 | 2.857.862 | 3.335.458 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | 6.092.752 | 2.165.496 | 3.927.256 |

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Margine primario di struttura | (406.513) | (272.820) | (322.837) |
| Quoziente primario di struttura | 0,20 | 0,72 | 0,68 |
| Margine secondario di struttura | 63.227 | 199.759 | 199.829 |
| Quoziente secondario di struttura | 1,12 | 1,21 | 1,20 |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari | 6.622.445 | 3.344.692 | 3.277.753 |
| Assegni e Denaro e valori in cassa | 59 | 451 | -392 |
| a) Disponibilità liquide e azioni proprie | 6.622.504 | 3.345.143 | 3.277.361 |
| b) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | | |
| Debiti verso Banche (entro 12 mesi) | 429.184 | 487.281 | -58.097 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | | | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi) | | | 0 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | | | 0 |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | 0 |
| Quota a breve di finanziamenti | | | 0 |
| c) Debiti finanziari a breve termine | 429.184 | 487.281 | -58.097 |
| e) Posizione finanziaria netta a breve | 6.193.320 | 2.857.862 | 3.335.458 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi) | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | | | 0 |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | 0 | 0 | 0 |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | 0 |
| Quota a lungo di finanziamenti | | | 0 |
| Crediti finanziari | | | 0 |
| f) Debiti a medio e lungo termine | 0 | 0 | 0 |
| h) Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Posizione finanziaria netta | 6.193.320 | 2.857.862 | 3.335.458 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Liquidità primaria | 0,41 | 0,27 | 0,57 |
| Liquidità secondaria | 1,03 | 1,06 | 1,02 |
| Indebitamento | 163,71 | 18,61 | 18,41 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 0,20 | 0,72 | 0,74 |

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,41. La situazione finanziaria della società è abbastanza soddisfacente.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,03. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 163,71. Tale dato deve essere correlato alla particolare natura della società e dal modo in cui vengono contabilizzate le somme erogate in anticipo dalla Regione Abruzzo attraverso acconti, i quali trovano l'equilibrio contabile nelle rimanenze finali.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,20 risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati incidenti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

| | Immobilizzazioni | Acquisizioni dell'esercizio |
|------------|------------------|-----------------------------|
| Altri beni | | 21.944 |

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che la società non ha effettuato investimenti in ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate:

| Società | Debiti finanziari | Crediti finanziari | Crediti comm.li | Debiti comm.li | Vendite | Acquisti |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|----------------|---------|----------|
| Sviluppo Italia Abruzzo SpA | | | 76.337 | 68.957 | | |
| Totale | | | 76.337 | 68.957 | | |

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

La società non ha fatto uso di strumenti finanziari.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dal 1 gennaio 2017 tutti i collaboratori già selezionati sulle varie commesse sono stati contrattualizzati da Abruzzo Sviluppo con contratti di prestazione d'opera professionale e non più con contratti di collaborazione coordinata e continuativa.

Con verbale del 23 Gennaio 2017 (verbale di conciliazione in sede sindacale) si è definita la controversia con il dipendente Gianni Caramanico il quale ha rinunciato a tutte le pretese economiche nei confronti di Abruzzo Sviluppo derivanti dalla sentenza della Corte d'Appello dell'Aquila, fatta eccezione per la parte contributiva INPS in capo ad Abruzzo Sviluppo. Per effetto della procedura di mobilità interna, il dipendente, ha cessato ogni rapporto di lavoro subordinato con Abruzzo Sviluppo stipulando così un nuovo contratto con la Società TUA.

A seguito delle dimissioni consegnate in data 21 febbraio 2017 dal Dott. Pierluigi Pace quale Responsabile Anticorruzione e componente unico dell'Organismo di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione in data 7 giugno 2017, con verbale n. 193, ha nominato quale componente Unico dell'ODV la Dott.ssa Carla Tiboni, con l'ulteriore incarico di Responsabile Prevenzione Corruzione e Responsabile della Trasparenza.

Nel mese di Febbraio 2017, il Dipartimento Sviluppo Economico, Politiche del Lavoro, dell'Istruzione, della Ricerca e dell'università – DPG Servizio Vigilanza e Controllo ha trasmesso il verbale di verifica Amministrativo contabile relativo alla commessa INTRAPRENDO, chiusa nel 2015 con richiesta di restituzione da parte della Regione Abruzzo di euro 34.208,46.

Nel mese di marzo 2017 si è proceduto alla chiusura del programma Microcredito FSE 2007/2013. All'esito delle verifiche di chiusura del programma da parte dell'Autorità di AUDIT, si è accertato che Abruzzo Sviluppo, doveva restituire sul fondo la somma di euro 74.300,38. Somma che è stata reperita tramite utilizzo di affidamento bancario da parte di Banca Popolare di Bari.

In data 29 giugno 2017 Abruzzo Sviluppo ha stipulato con la Regione Abruzzo la nuova Convenzione per la gestione del Fondo Microcredito FSE, approvato con DGR n. 314 del 15/06/2017, per il periodo 29/06/2017 – 31/12/2022, con dotazione finanziaria pari ad Euro 3.052.703,08.

Il 30 giugno 2017 è stata depositata la rendicontazione finale della commessa EXPO 2015 provvedendo alla liquidazione di tutti i fornitori per la quale si è in attesa della certificazione della spesa da parte della Regione Abruzzo. Si precisa che al fine di procedere alla rendicontazione si è provveduto a richiedere anticipazione bancaria per euro 250.000,00 con il Monte dei Paschi di Siena per la copertura dei costi, come esplicitato nel CDA del 7.6.2017.

Con verbale dell'assemblea straordinaria del 10.7.2017 è stato approvato il nuovo Statuto di Abruzzo Sviluppo recante modifiche statutarie di adeguamento al D.Lgs n 175/2016 (cd "riforma Madia") e al "Controllo Analogico" istituito dalla Regione Abruzzo con DGR 109/2017.

Dal 1 luglio 2017 Abruzzo Sviluppo, in qualità di Società partecipata della Regione Abruzzo, ai sensi dell'art 17 ter DPR 633/72 del decreto 3 aprile n. 55 scissione dei pagamenti – art. 1, comma 629, lettera b), della Legge di Stabilità 2015 (L. n. 190/2014) estensione con art. 1 del D.L. N. 50/2017 del 24 aprile 2017 ha esteso l'ambito di applicazione dello "Split Payment" anche ai fornitori che prestano servizi e forniture o hanno contratti di collaborazione con società a controllo pubblico, versando direttamente all'Erario l'imposta sul valore aggiunto addebitata in fattura dai loro fornitori.

Evoluzione prevedibile della gestione

La gestione aziendale è strettamente connessa alla volontà da parte del socio unico di trasferire attività in convenzione

alla società.

Grande attenzione sarà data ancora al controllo delle singole commesse ed al taglio dei costi generali non direttamente imputabili alle stesse, al fine di creare le condizioni per il raggiungimento dell'equilibrio economico.

| Convenzione | Data Convenzione | Durata in mesi | Scadenza | Valore della convenzione Al lordo di Iva | Stima valore realizzato al 31/12/2016 al netto di Iva |
|---|------------------------------|----------------|------------------|--|---|
| Fondi Finalizzati | 29/04/2011 | 32 | 31/12/2015(**) | € 3.236.257,16 | € 2.723.277,20 |
| Fondo Unico - Master Plan | 06/05/2011 | 30 | 06/11/2013(*) | € 200.000,00 | € |
| Fondo Unico - Patto per lo Sviluppo | Nuova convenzione 23/12/2011 | 30 | 23/06/2014(*) | € 200.000,00 | € |
| Mappatura | 14/04/2010 | 44 | 31/12/2013(****) | € 500.000,00 | € 285.641,20 |
| Programma Intraprendo PO FSE 2007-2013 | 09/07/2014 | 12 | 09/07/2015(*) | € 200.000,00 | € 85.84.191,54 |
| Progetto Expò 2015" | Affidamento il 14/11/2014 | 14 | 31/12/2015(*) | € 2.000.000,00 | € 1.656.697,89 |
| Accordi di finanziamento Fondo Microcredito | 15/11/2010 | 36 | 15/11/2013(***) | € 2.018.984,88 | € 2.978.355,06 |
| Assistenza Tecnica PAR FSC 2007-2013 Turismo | 15/10/2015 | 38 | 31/12/2018 | € 300.000,00 | € 104.141,53 |
| Assistenza Tecnica PAR FSC 2007-2013 Sviluppo Economico | 30/12/2015 | 36 | 30/12/2018 | € 420.000,00 | € 159.596,34 |
| all'Assistenza Tecnica POR FESR 2014 - 2020 | 15/12/2015 | 96 | 31/01/2023 | € 6.610.445,72 | € 458.040,17 |
| all'Assistenza Tecnica FSE 2014 - 2020 | 06/04/2016 | 93 | 31/12/2023 | € 3.566.355,73 | € 203.792,82 |
| PAR Abruzzo Garanzia Giovani "Sostegno all'autoimpiego e all'autoimprenditorialità" | 18/05/2016 | 20 | 31/12/2017 | € 960.000,00 | € 100.000,00 |
| Assistenza Tecnica del Programma IPA Adriatic 2007-2013 | 04/11/2016 | 22 | 31/08/2018 | € 2.146.895,00 | € 0,00 |
| | | | | | |
| TOTALI (valori arrotondati) | | | | € 11.123.742,04 | € 8.059.929,88 |

(*) convenzione scaduta, da prorogare in sede di convocazione del TIO

(**) convenzione in fase di certificazione delle spese

(***) convenzione prorogata al 31/03/2017

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| | | |
|--|-------------|------------------|
| Risultato d'esercizio al 31/12/2016 | Euro | (591.799) |
| Riporto a nuovo della perdita d'esercizio | Euro | (591.799) |

Per la presenza delle perdite pregresse accumulate dalla soc. Abruzzo Sviluppo spa e in relazione alla perdita conseguita nel corrente esercizio, amplificata dalla massiccia presenza di oneri fiscali (non imputabili alle commesse assegnate) nonché dalla (prudenziale) subita svalutazione della partecipazione nella Sviluppo Italia Abruzzo spa in liquidazione soc. , si rileva una riduzione del capitale sociale per perdite (ex art. 2446) di oltre un terzo. Tale circostanza impone di richiedere al socio l'approvazione di opportuni provvedimenti di ricapitalizzazione o di riduzione del capitale sociale.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Avv. Manuel De Mente