

ABRUZZO SVILUPPO SPA

Società unipersonale

Sede in CORSO VITTORIO EMANUELE II, 49 -65121 PESCARA (PE) Capitale sociale € 100.565,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2017

Signori Azionista,

l'esercizio chiuso al 31/12/2017 riporta un risultato negativo pari a € 812.931.
E' stato utilizzato il termine lungo come stabilito nel verbale n. 203 del 27/4/2018.

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.

In data 22 dicembre 2017, a seguito dell'approvazione di bilancio da parte del socio in data 22 novembre 2017, si è proceduto alla copertura della perdita dell'esercizio 2016 e delle perdite pregresse mediante l'integrale utilizzo e azzeramento della riserva sovrapprezzo azioni e riserva legale e mediante la riduzione del Capitale Sociale portandolo da Euro 1.000.000 (unmilione/00) ad Euro 100.565 (centomilacinquecentosessantacinque/00).

La gestione aziendale è strettamente connessa alla volontà da parte del socio unico di trasferire attività in convenzione alla società, sicché tutte le conseguenze economiche finanziarie sono legate alle scelte del socio unico.

Si segnala altresì che il risultato economico finanziaria è legato anche al sistema di rendicontazione dei Fondi Comunitari. Infatti Abruzzo Sviluppo Spa nell'ambito della propria attività di rendicontazione è tenuta a dover rispettare, un sistema di rendicontazione a costo, limitatamente alle spese ritenute ammissibili dai programmi europei. Questo meccanismo impatta notevolmente sulla gestione economico – finanziaria in quanto determina un importante squilibrio di cassa tra costi e ricavi. In particolare, molti costi legati alla gestione caratteristica, e quindi classificabili come indiretti, non trovano la reale copertura finanziaria sulla singola commessa per via di un sistema normativo nazionale e comunitario che entra nel merito della singola spesa definendone i limiti di ammissibilità e quindi la sua imputabilità. Come ad esempio i costi generali (utenze, assistenza tecnica software-hardware, cancelleria, affitti etc.) sono rimborsabili proporzionalmente alle ore lavorate dai soggetti dedicati, mentre sono addirittura esclusi tutti costi legati all'organo sociale, agli oneri finanziari e alle imposte gravanti sul risultato d'esercizio.

Si evidenzia, in fine, che sono state attivate azioni per la riduzione dei costi ed in particolare si è cercato, purtroppo con esito negativo, di ottenere una sede di proprietà regionale che consentisse il contenimento del costo della locazione.

Tuttavia, nonostante le difficoltà rappresentate, la continuità aziendale è assicurata dallo sviluppo gestionale 2018 come rappresentato nella sezione a pag. 5 "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

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.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
valore della produzione	3.107.242	3.976.763	3.719.025
margine operativo lordo	(319.569)	10.613	64.596
Risultato prima delle imposte	(805.628)	(503.644)	9.926

Principali dati economici

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Ricavi netti (1)	3.299.487	2.832.310	467.177
Costi esterni (2)	3.193.920	2.412.104	781.816
Valore Aggiunto	105.567	420.206	-314.639
Costo del lavoro	425.136	409.593	15.543
Margine Operativo Lordo	-319.569	10.613	-330.182
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	17.891	39.475	-21.584
Risultato Operativo	-337.460	-28.862	-308.598
Proventi diversi (3)	-	-	0
Proventi e oneri finanziari	-11.538	-19.782	8.244
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-456.630	-455.000	-1.630
Risultato Ordinario	-805.628	-503.644	-301.984
Imposte sul reddito	7303	88155	
Risultato netto	-812.931	-591.799	-221.132

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.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
ROI	(0,02)	0,00	0,00
ROE netto	(1,14)	0,00	0,00
ROE lordo	(1,13)	0,00	0,01
ROS	(0,12)	(0,01)	0,01

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	9.321	15.058	-5.737
Immobilizzazioni materiali nette	29.619	35.393	-5.774
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	0	456.630	-456.630

a) Capitale immobilizzato	38.940	507.081	-468.141
Rimanenze di magazzino	9.060.108	9.252.353	-192.245
Crediti verso clienti	96.000	96.000	0
Crediti verso controllanti	60.554	327.624	-267.070
Altri crediti	228.401	312.319	-83.918
Ratei e risconti attivi	342	360	-18
b) Attività d'esercizio a breve termine	9.445.405	9.988.656	-543.251
Debiti verso fornitori	876.314	1.298.826	-422.512
Acconti	9.537.935	8.186.097	1.351.838
Debiti verso controllanti da consolidato fiscale ed iva di gruppo		0	0
Debiti tributari e previdenziali	107.951	137.884	-29.933
Altri debiti	3.922.624	6.412.144	-2.489.520
Ratei e risconti passivi	29.616	83.798	-54.182
c) Passività d'esercizio a breve termine	14.474.440	16.118.749	-1.644.309
d) Capitale d'esercizio netto (b-c)	-5.029.035	-6.130.093	1.101.058
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	122.194	103.919	18.275
Debiti tributari e previdenziali	0	0	0
Altre passività a medio e lungo termine	356.059	365.821	-9.762
f) Passività a medio e lungo termine	478.253	469.740	8.513
Capitale investito (a+d+e-f)	-5.468.348	-6.092.752	624.404
Patrimonio netto	712.366	-100.568	812.934
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine (1)	0	0	0
Posizione finanziaria netta a breve (2)	4.755.982	6.193.320	-1.437.338
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	5.468.348	6.092.752	-624.404

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.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Margine primario di struttura	(751.306)	(406.513)	(272.820)
Quoziente primario di struttura	(18,29)	0,20	0,72
Margine secondario di struttura	(273.053)	63.227	199.759
Quoziente secondario di struttura	(6,01)	1,12	1,21

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2017, era la seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Depositi bancari	5.141.034	6.622.445	-1.481.411
Assegni e Denaro e valori in cassa	89	59	30
a) Disponibilità liquide e azioni proprie	5.141.123	6.622.504	-1.481.381
b) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso Banche (entro 12 mesi)	385.141	429.184	-44.043
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	385.141	429.184	-44.043
e) Posizione finanziaria netta a breve	4.755.982	6.193.320	-1.437.338
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			
Crediti finanziari			
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	4.755.982	6.193.320	-1.437.338

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.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Liquidità primaria	0,36	0,41	0,27
Liquidità secondaria	1,00	1,03	1,06
Indebitamento	(19,27)	163,71	18,61
Tasso di copertura degli immobilizzi	(18,29)	0,20	0,72

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,36. La situazione finanziaria della società è abbastanza soddisfacente.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,00. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a (19,27). 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 (18,29) risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi non 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		5.000

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	33.587		
Totale			76.337	33.587		

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

La situazione economica-finanziaria è notevolmente migliorata nell'anno 2018 per effetto della gestione a pieno regime del Fondo Micro Credito, per il prolungamento delle attività di assistenza Tecnica FSC , per l'affidamento di nuove commesse, per l'utilizzo nella rendicontazione di unità di costo semplificato e per il riconoscimento del fondo di dotazione di euro 150.000,00 a valere sulla L.R. 40/2012 per l'anno 2018 a copertura delle spese generali .

Lo svolgimento delle nuove attività (FSE -monitoraggio, prolungamento assistenza Tecnica FSC e gestione della scheda Intervento 28) e il fondo di dotazione consentono di ottenere ricavi che andranno comunque a coprire per l'anno 2018 i costi indicati nel Piano Programma pari ad euro 730.000 circa.

Occorre aggiungere che, sempre nell'anno 2018, è previsto l'affidamento da parte della Regione Abruzzo della gestione di due nuove misure a valere sul Fondo MicroCredito , misure già approvate dal Tavolo Tecnico.

A maggior ragione il trend positivo registrato per l'anno 2018 naturalmente si svilupperà anche per il biennio successivo.

Occorre aggiunge, infine, che sono in itinere approfondimenti per assegnare ad Abruzzo Sviluppo altre attività (quali ad esempio la gestione della " scheda 33") che determineranno ricavi ulteriori per la società.

In merito alla situazione debitoria rilevata al 31/12/2017 ad oggi risulta notevolmente migliorata in quanto sono state ricevute e pagate quasi tutte le fatture relative a commesse e per le quali la Regione Abruzzo ha già trasferito le risorse finanziarie. Anche i debiti assunti verso i fornitori e i consulenti, per le spese di struttura, e i componenti degli organi sociali sono stati pagati e risultano ridotti rispetto alla situazione risultante al 31/12/2017

Di seguito il dettaglio dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio:

- In data 19/02/2018 Abruzzo Sviluppo SpA ha sottoscritto con la Regione Abruzzo – Dipartimento Sviluppo Economico Politiche del Lavoro, Istruzione, Ricerca e Università la Convenzione relativa all'attuazione dell'Intervento 28 – assegno di ricollocazione plus – Creazione di impresa – PO FSE Abruzzo 2017-2018-2019, approvata con DGR n. 58 del 02/02/2018, per un importo pari ad Euro 7.000.000 iva inclusa;
- In data 31 Marzo 2018 si è conclusa la Convenzione sottoscritta da Abruzzo Sviluppo Spa con la Regione Abruzzo –Dirigente del Servizio della Cooperazione Territoriale IPA Adriatic- relativa alla realizzazione delle attività di Assistenza Tecnica del Programma IPA Adriatic 2007 con il rilascio dell'attestato di regolare esecuzione dell'attività;
- Con determinazione n. DPG013/61 del 12/06/2018, Rif. LR n. 6 del 5/02/2018 – Disposizioni finanziarie per la redazione del Bilancio di previsione finanziario 2018-2020 della Regione Abruzzo (Legge di stabilità regionale 2018), è stato assegnato ad Abruzzo Sviluppo un fondo di dotazione di Euro 150.000 a valere sulla L.R. 40/2012 per l'anno 2018 a copertura delle spese generali sostenute dalla struttura. Il fondo è stato accreditato ad Abruzzo Sviluppo a luglio 2018;
- Ai sensi dell'art 12 del Decreto Legge n. 87/2018 (Decreto Dignità), che prevede l'abolizione del Regime iva dello Split Payment per i professionisti che prestano servizi e hanno contratti di collaborazione nei confronti delle pubbliche amministrazioni e delle loro partecipate, Abruzzo Sviluppo dal 14 luglio 2018 per le fatture ricevute dai consulenti non trattiene più l'iva ma la versa direttamente al professionista. L'iva versata, così come previsto prima del 1 luglio 2017, verrà richiesta da Abruzzo Sviluppo in compensazione degli altri debiti verso l'erario attraverso presentazione del Modello TR, o al più tardi alla presentazione della dichiarazione iva;
- In data 29/03/2018 Abruzzo Sviluppo SpA ha sottoscritto un appendice alla Convenzione per la realizzazione delle Attività di Assistenza Tecnica al PAR FSC 2007 – 2013 stipulata in data 15 ottobre 2015 con la Regione Abruzzo – Dipartimento Turismo, Cultura e Paesaggio - DPH, approvata con DGR n. 136 del 02/03/2018, per un importo pari ad Euro 134.278,54 iva inclusa e con scadenza il 31/12/2018;
- In data 9/05/2018 Abruzzo Sviluppo SpA ha sottoscritto un appendice alla Convenzione per la realizzazione delle Attività di Assistenza Tecnica al PAR FSC 2007 – 2013 stipulata in data 30 dicembre 2015 con la Regione Abruzzo – Dipartimento Sviluppo Economico Politiche del Lavoro, Istruzione, Ricerca e Università, approvata con DGR n. 180 del 28/03/2018, per un importo pari ad Euro 94.852,78 iva inclusa e con scadenza il 31/03/2019;
- In data 30/07/2018 sono state approvate dal Tavolo Tecnico in via definitiva due misure per il reimpiego delle risorse rinvenienti dal Fondo Microcredito FSE ed è imminente l'approvazione in Giunta Regionale della Convenzione con Abruzzo Sviluppo che ne curerà la gestione.

In merito alla Controllata Sviluppo Italia Abruzzo si precisa quanto segue:

- nel mese di luglio 2018 sono state notificate ad Abruzzo Sviluppo due ricorsi di lavoro da parte di due ex dipendenti di Sviluppo Italia Abruzzo avente ad oggetto l'impugnazione del licenziamento disposta da Sviluppo Italia;
- con sentenza n. 1644/2018 del 16/8/18 il Tribunale dell'Aquila ha rigettato la domanda degli ex

dipendenti di Sviluppo Italia Abruzzo volta all'annullamento della cessione delle quote di Invitalia ad abruzzo Sviluppo con condanna alle spese;

- ad oggi risulta venduto con Atto Pubblico l'incubatore di Avezzano e sono state ricevute e accettate le Proposte Irrevocabili di Acquisto per gli incubatori di Moscaino Sant'angelo e Sulmona;
- I liquidatori stanno procedendo ad avviare la procedura di ristrutturazione del debito ai sensi della normativa fallimentare art. 182.

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 31/12/2017 al netto di Iva
Fondi Finalizzati	29/04/2011	32	31/12/2015(**)	€ 3.236.257,16	€ 3.039.755,11
Fondo Unico - Master Plan	06/05/2011	30	06/11/2013(*)	€ 200.000,00	€ 88.597,03
Fondo Unico - Patto per lo Sviluppo	Nuova convenzione 23/12/2011	30	23/06/2014(*)	€ 200.000,00	€ 82.181,42
Mappatura	14/04/2010	44	31/12/2013(****)	€ 500.000,00	€ 285.641,20
Progetto Expò 2015*	Affidamento il 14/11/2014	14	30/06/2017(**)	€ 2.000.000,00	€ 1.656.697,89
Fondo Microcredito FSE	29/06/2018	66	31/12/2022	3.052.703,08	405.980,54
Assistenza Tecnica PAR FSC 2007-2013 Turismo	15/10/2015	38	31/12/2018(***)	434.278,54	226.532,64
Assistenza Tecnica PAR FSC 2007-2013 Sviluppo Economico	30/12/2015	39	31/03/2019(***)	514.852,78	€ 301.655,95
all'Assistenza Tecnica POR FESR 2014 – 2020	15/12/2015	96	31/01/2023	€ 6.610.445,72	1.010.142,50
all'Assistenza Tecnica FSE 2014 – 2020	06/04/2016	93	31/12/2023	€ 3.566.355,73	€ 616.724,00
PAR Abruzzo Garanzia Giovani "Sostegno all'autoimpiego e all'autoimprenditoria"	18/05/2016	20	31/12/2017(**)	€ 960.000,00	€ 100.000,00
Assistenza Tecnica del	04/11/2016	22	31/08/2018	€ 2.146.895,00	1.246.199,62

Programma IPA
Adriatic 2007-
2013

(*) convenzione scaduta, da prorogare in sede di convocazione del TTO
 (**) convenzione in fase di certificazione delle spese
 (***) convenzione prorogata ed integrata
 (****) convenzione in fase di certificazione delle spese e proroga

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2017	Euro	(812.931)
Riporto a nuovo della perdita d'esercizio	Euro	(812.931)

Nell'anno 2017, la soc. Abruzzo Sviluppo ha gestito solamente le attività di assistenza Tecnica e parzialmente il Fondo Microcredito FSE.

Inoltre la Società è tenuta a rispettare un sistema di "rendicontazione al costo" e limitato alle spese ritenute ammissibili dai programmi europei.

Tali elementi hanno determinato nel 2017 un evidente squilibrio economico finanziario tra costi e ricavi portando la società al conseguimento di una perdita di esercizio ulteriormente aggravata dalla svalutazione della partecipazione nella Sviluppo Italia Abruzzo spa in liquidazione. L'entità della perdita conseguita ha prodotto l'azzeramento del capitale sociale (integrale erosione). Tale circostanza impone di richiedere al socio con urgenza e senza indugio la convocazione dell'assemblea straordinaria al fine di approvare gli opportuni provvedimenti previsti dalla legge (copertura delle perdite e ricostituzione del capitale).

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 Monte