



SFIRS

Società Finanziaria Regione Sardegna

Società Unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento della Regione Autonoma della Sardegna

Sede in Cagliari – Reg. Impr. C.C.I.A.A. n.00206010928

Capitale sociale € 125.241.120,00

Albo unico art. 106 TUB n. 49

Cod. A.B.I.: n.19425.8

Piano delle Attività

Struttura Organizzativa

Budget 2023

Obiettivi e Indicatori di performance

Sommario

Premessa	3
1. Piano delle Attività 2023	5
2. Aspetti organizzativi	13
3. Budget 2023	16
4. Obiettivi e Indicatori di performance	24

Premessa

La SFIRS è Intermediario Finanziario iscritto al n.49 cod. ABI 19425 dell'Albo Unico TUB e può svolgere tutte le attività consentite agli intermediari finanziari ex art. 106 del D.Lgs. 385/93 (TUB), di cui all'art.2 dello Statuto vigente, in particolare concessione di finanziamenti, sotto qualsiasi forma, nei confronti del pubblico ivi compreso il rilascio di garanzie sostitutive del credito e di impegni di firma. Nel quadro delle indicazioni e delle finalità definite dalla Regione Autonoma della Sardegna, la Società può inoltre esercitare ulteriori attività, anche connesse e strumentali, nel rispetto della normativa regolamentare di vigilanza, tra le quali, a titolo esemplificativo, rientrano:

- erogare finanziamenti agevolati e gestire Fondi Regionali e prestare leasing operativi;
- recuperare crediti di terzi;
- svolgere attività di studio, ricerca e analisi in materia economica e finanziaria;
- prestare consulenza specialistica in materia di finanza di impresa e quindi, in via meramente esemplificativa, in materia di struttura finanziaria e strategia industriale, di corporate finance, di operazioni di finanza straordinaria, di acquisizioni, cessioni e valutazioni di aziende e project financing;
- gestire immobili ad uso funzionale oppure immobili acquistati o detenuti per il recupero di crediti in relazione al tempo strettamente necessario per effettuarne la cessione;
- attirare capitale privato per la realizzazione di investimenti ad elevato interesse per il territorio regionale.
- acquisire, previ i necessari assensi da parte della RAS ed in coerenza con il proprio oggetto sociale, le proprie strategie e la normativa pro tempore vigente, partecipazioni in società già costituite o da costituire, con sede legale e operativa in Sardegna, funzionali allo sviluppo di iniziative economiche di interesse generale.

La Società, in considerazione della sua natura di strumento operativo della Regione Autonoma della Sardegna, riceve esclusivamente da quest'ultima e mediante affidamento diretto gli incarichi relativi alle attività da svolgere, che devono coprire oltre l'ottanta per cento del fatturato.

Il ruolo istituzionale statutariamente affidato alla SFIRS comporta che le decisioni in tema di strategie e politiche aziendali, segnatamente quelle relative al piano industriale della stessa devono essere sottoposte al vaglio preventivo e all'approvazione dell'Amministrazione Regionale.

L'esame del contesto di riferimento rapportato al patrimonio di capacità conseguito negli anni, ha consentito, quindi, all'Organismo di controllo di definire con chiarezza la missione aziendale e i relativi indirizzi operativi, che possono essere sintetizzati nei quattro macro ambiti di operatività:

1. Attività di consulenza ed assistenza tecnica all'Amministrazione Regionale;
2. Attività di gestione in convenzione, di interventi agevolativi a favore del sistema economico nei diversi settori previsti dalle Leggi Regionali;
3. Acquisizione e gestione di partecipazioni in società di nuova costituzione e già costituite;
4. Attività con fondi propri.

In ottemperanza a quanto disposto dalla DGR n. 42/5 del 23.10.2012, il presente documento rappresenta la pianificazione strategica ed il budgeting della SFIRS SpA per l'anno 2023 elaborati dopo un'attenta analisi sulle esperienze e professionalità maturate nel corso delle annualità precedenti ed in coerenza con la

Programmazione Unitaria 2014-2020, che si chiuderà il 31/12/2023 ed il “Programma Regionale FESR 2021-2027” approvato Commissione Europea lo scorso mese di ottobre.

Inoltre, per completezza informativa e nel rispetto di quanto disposto dalla DGR n. 42/5 del 23.10.2012 sul controllo analogo, si riporta nel presente documento anche il Piano degli Indicatori, al fine di evidenziare i progetti più significativi, gli indicatori annuali di sintesi ed i target che si intendono raggiungere per l’anno 2023.

1. Piano delle Attività 2023

Il piano delle attività relativi all'esercizio 2023 è stato elaborato, come anticipato nella premessa, sulla base delle linee storiche di indirizzo impartite dall'Azionista, tenendo conto dell'operatività della SFIRS quale strumento operativo della Regione nel campo dell'economia e del sociale, delle attività gestite nel corso dell'ultimo triennio per conto dell'Amministrazione Regionale, delle delibere assunte nel corso dell'ultimo anno inerenti la Programmazione Unitaria 2014-2020 ed il "Programma Regionale FESR 2021-2027" approvato Commissione Europea lo scorso mese di ottobre.

Nel corso del 2023 proseguiranno le attività di attuazione, gestione e monitoraggio delle misure della Programmazione 2007/2013, quali Fondo di Garanzia PMI, Fondo Microcredito FSE, Fondo FRAI, Fondo PISL POIC, Fondo per lo sviluppo cooperativistico in Sardegna FSE e della Programmazione 2014/2020: Fondo competitività Linea Bandi (la cui copertura finanziaria è all'interno della Convenzione Quadro 2021/2022), Fondo competitività - Linea Finanziamenti (che comprende 5 Linee di intervento), Fondo Sardinia Fintech.

Più in dettaglio, con Deliberazione 35/88 del 22/11/2022, la Giunta Regionale ha autorizzato l'estensione al 31/7/2023 del termine per la conclusione dei progetti ancora in essere per le azioni dell'Asse III "competitività del sistema produttivo" del POR FESR 2014/2020 per quei soggetti che ne facessero motivata richiesta, garantendo comunque il rispetto delle tempistiche di rendicontazione degli investimenti stabilite nelle specifiche procedure di aiuto e garantendo in ogni caso i tempi per la rendicontazione e certificazione della spesa a valere sulla programmazione 2014/2020. Pertanto, nel 2023 sarà dato massimo impulso alle attività di supporto ed assistenza tecnica all'Amministrazione regionale nelle attività di controllo delle rendicontazioni dei programmi finanziati e dell'erogazione degli strumenti della Programmazione POR 2014-2020 (Bandi incentivi Regionali "T1-T2- NIR" e territoriali) al fine di raggiungere gli obiettivi di spesa da parte della Regione, sull'utilizzo delle risorse comunitarie i cui termini restano fissati improrogabilmente al 31/12/2023. Inoltre, proseguirà, in funzione delle economie di spesa che si registrano e si registreranno a seguito di rinunce e/o risparmi di spesa, l'attività istruttoria dei progetti presentati a valere sul Bando Gallura, che presenta ancora, per carenza di risorse appunto, 28 istanze in elenco. Verrà completata l'attività di verifica tecnica economica e finanziaria delle istanze presentate sui Bandi T3 e T4 e sull'Avviso 2021 della Linea Prestiti e si procederà con l'esame delle istanze di rendicontazione che perverranno da parte delle Imprese finanziate. (al momento risultano pervenute 3 richieste di erogazione a valere sul T4 tutte in fase di verifica).

Per quanto concerne il Fondo Sardinia Fintech il 30 dicembre 2022 è stato sottoscritto l'Addendum all'Accordo di finanziamento prot. n. 9436/Conv/76 del 30.12.2019, con il quale sono state incrementate le risorse finanziarie al fine di poter finanziare gli interventi di sostegno alle imprese attivati a valere sulle Linee A e B in particolare, dando attuazione alla Delib. G.R. n. 26/30 del 11.08.2022 che ha assegnato ulteriori 35.000.000,00 di euro al Fondo per il finanziamento delle domande presentate a valere sulla Linea B Credito di filiera – Superbonus; nel corso dell'anno proseguirà l'attività di gestione dei Bandi pubblicati nel 2022 sulla Linea A minibond e cambiali finanziarie scaduto il 31/12/2022, sulla Linea B scaduto il 30/6/2022 e sulla Linea B Credito di Filiera - Superbonus.

Proseguirà anche nel 2023 l'attività del Fondo Innovazione ed Inclusione sociale, destinato a supportare i costi sostenuti dalle imprese che accedono al sistema delle garanzie regionali, con il completamento delle istanze pervenute a valere sulle risorse 2014/2020 chiuso il 31/12/2022; considerato il positivo riscontro sullo strumento, è intenzione dell'Amministrazione Regionale pubblicare un nuovo avviso che potrebbe essere finanziato con le risorse della nuova programmazione.

Riguardo alla nuova Convenzione Quadro CRP-SFIRS 2021/2022 sottoscritta nel dicembre 2020 per la durata di due anni, il 30 dicembre 2022 è stato sottoscritto l'Addendum alla Convenzione che proroga i termini fino 30/9/2023 utilizzando le economie registrate al 31/12/22, e comunque sino al completamento delle stesse secondo le indicazioni fornite dalla RAS.

Proseguirà l'erogazione dei servizi di assistenza tecnica all'Assessorato dell'Industria nelle attività di gestione del portale SUAPE che si esplica attraverso il supporto specialistico agli imprenditori in tutte le fasi propedeutiche all'avvio e sviluppo di un'attività imprenditoriale o realizzazione di un intervento edilizio; al supporto specialistico all'amministrazione regionale nella realizzazione di strumenti funzionali allo sviluppo di iniziative economiche di interesse generale che possano favorire l'accessibilità ai finanziamenti in funzione delle imprese e all'assistenza specialistica finalizzata allo svolgimento e sviluppo di specifiche azioni di semplificazione normativa, procedurale ed amministrativa in favore delle imprese operanti nel territorio

Continuerà l'assistenza Tecnica al Partenariato Istituzionale Economico e Sociale del FESR e le attività di coordinamento generale del partenariato per i Fondi SIE e FSC.

Inoltre, per quanto riguarda nuovi incarichi, verrà attivata l'assistenza tecnica ed il supporto specialistico per:

- ✚ la definizione del nuovo Bando T4 – contratto di investimento specifico per finanziare piccole, medie e grandi imprese;
- ✚ la predisposizione e attuazione di un nuovo avviso sul Fondo competitività - Linea Prestiti con risorse della programmazione 2021/2027;
- ✚ l'attivazione della sesta linea del F.C. "linea contributi", costituita con la Delib. G.R. n. 64/23 del 18.12.2020 con uno stanziamento di 20 milioni di euro;
- ✚ la definizione dello strumento di "attrazione degli investimenti" di cui alla Delib. G.R. n. 64/23 del 18.12.2020, costituito all'interno del Fondo competitività e per il quale sono state stanziati 10 milioni di euro;
- ✚ l'attivazione e gestione della sezione staccata del Fondo di garanzia con trasferimento di una quota di 30 milioni di euro, al Fondo Centrale di Garanzia.

1.1 Commissioni attive

La tabella che segue evidenzia la composizione delle Commissioni attive (voce 40 del conto economico) e la loro quantificazione economica stimata per il budget 2023, sulla base del piano di attività sopra rappresentato.

Commissioni attive	31/12/2021	31/12/2022 (forecast)	Budget 2023
L.R.1/2009 Art.4 C.4 - Fondo Garanzia Pmi e Risorse RAS	854.327	865.886	875.837
L.R.1/2009 Art4/18 - Fondo FRAI	145.257	106.218	81.376
L.R. 15/10 Art.12 - Fondo Garanzia energie rinnovabili	947	415	7.142
Fondo Microcredito FSE 2007-2013	569.717	483.492	200.231
Fondo Microcredito FSE 2014-2020 risorse restituite POR FSE 2007-2013	134.567	218.769	41.915
Fondo Microcredito FSE 2014-2020 risorse UE POR FSE 2014-2020	25.118	25.971	4.764
Fondo PISL-POIC FSE	106.279	125.343	82.271
Fondo per lo sviluppo del sistema cooperativistico	134.927	130.645	77.854
Fondo Finanza Inclusiva per l'innovazione e inclusione sociale	163.798	151.624	170.247
Fondo Social Impact Investing FSE (SII)	2.331	980	697
Ldl Finanza Innovativa Sardinia Fintech - L.R. n.20 del 6/12/19	370.455	430.542	431.774
F.do Competitività Por Fesr 2014-2020	838.577	439.804	527.479
Convenzione Quadro Controllo Analogo CRP / SFIRS 2021-2022	2.694.416	3.153.440	3.753.237
Fondo Unico e Osservatorio consorzi Fidi	42.170	30.218	174.992
Sheep Cheese Finance	19.257	1.110	1.370
Fondo Ovicaprino - L.R.15/2010 Art5	6.431	2.244	2.740
Fondo Prestiti Previdenziali RAS	831	812	-
Assistenza Tecnica SUAPE	489.488	485.972	555.718
Assistenza tecnica al Partenariato	126.609	139.551	132.913
Attività programmazione 2021-2027	-	-	108.433
GE.SE. Service	160.411	149.772	149.772
Fondi regionali pregressi	272.463	234.567	234.567
Commesse chiuse	108.007	18.064	-
Totale Commissioni attive al netto delle spese c/RAS	7.266.384	7.195.438	7.615.331
RAS - Ribaltamento spese	520.482	546.569	788.647
Totale Commissioni attive	7.786.867	7.742.007	8.403.978

Complessivamente le “ore impiegate” nella attuazione e gestione delle attività sono stimate in nr. 115.754, mediamente al di sotto delle ore standard contrattualmente previste pari a 1720 per addetto ma in linea con i contratti in part time in essere e con le situazioni di altri benefici riconosciuti per legge ad alcuni dipendenti (L.104).

Le “commissioni attive” sono calcolate, in linea con gli anni passati, applicando il criterio del “costo orario di vendita”, che tiene conto dei costi diretti ed indiretti che SFIRS sostiene per lo svolgimento delle attività per conto della Regione, al netto di alcune tipologie di oneri da non considerarsi ammissibili secondo quanto previsto dalla vigente normativa comunitaria quali spese di rappresentanza, IMU, canone imposte anticipate, alcune spese legali e giudiziali specificamente sostenute per questioni attinenti alla Società ma non attribuibili alle commesse, oltre agli oneri per interessi passivi e delle rettifiche di valore su crediti e sulle partecipazioni di controllo. Tali valori costituiscono il riferimento per le rendicontazioni delle attività complessivamente svolte da SFIRS per l’anno, salvo eventuali conguagli sulla base delle attività effettivamente consuntivate e del bilancio approvato dell’anno di riferimento. I costi operativi non riconducibili direttamente alle commesse (per esempio, interessi passivi, rettifiche di valore su crediti e su partecipazioni) sono coperti dai proventi generati dagli interessi su finanziamenti alla clientela e da quelli sulle giacenze di conto corrente.

Per quanto riguarda invece i corrispettivi che matureranno a valere sulle Convenzioni di Assistenza Tecnica e supporto specialistico all’Amministrazione Regionale di cui all’acquisizione del ramo di azienda del BIC Sardegna SpA in Liquidazione, come per i precedenti due esercizi, si è tenuto conto della circostanza che tutto il personale dedicato è distaccato presso gli uffici dell’amministrazione regionale. Pertanto, il valore delle convenzioni è stato determinato ribaltando l’intero costo azienda del personale destinato alle diverse attività, maggiorato delle ore stimate che impegneranno la struttura SFIRS presso la sede nella gestione degli incarichi e del personale (risorse umane, amministrazione e bilancio, pianificazione e controllo di gestione).

Per la stima dei corrispettivi 2023, è stato quindi elaborato un nuovo listino orario previsionale, ricalcolato tenendo conto del costo azienda per singolo dipendente previsto per il 2023 che comprende gli aumenti contrattualmente previsti dal CCNL a partire dal mese di dicembre 2022, rapportato al divisore UE di 1720 giornate lavorative/anno per i full time (per i part time le ore standard previste contrattualmente per singolo dipendente), dei cost driver del back office, delle spese generali e degli oneri 106. Come per gli ultimi due esercizi, sono stati predisposti due distinti listini per il personale operativo presso la sede aziendale e per il personale operativo presso le sedi regionali.

Di seguito si riporta la tabella di dettaglio con i costi azienda del personale dipendente provvisoriamente stimati.

Tabella 1 costo azienda personale dipendente operativo presso la sede aziendale

	Elenco Personale dipendente operativo in sede	Inquadramento	Costo Orario Aziendale stima 2023	Costo Orario Aziendale stima 2022	Costo Orario Aziendale 2021
1		2a1^liv	34,88	34,26	34,35
2		2a1^liv	34,86	38,57	38,96
1		2a1^liv	35,41	45,69	38,86
2		3a1^liv.	32,02	31,40	31,16
3		3a1^liv.	32,28	31,29	30,83
4		3a1^liv.	38,41	38,43	37,99
5		3a1^liv.	32,59	31,80	31,72
6		3a1^liv.	32,07	30,57	31,18
7		3a1^liv.	30,61	28,30	29,92
8		3a1^liv.	31,97	31,27	30,22
9		3a1^liv.	32,59	31,64	31,37
10		3a1^liv.	32,11	29,88	28,15
11		3a1^liv.	31,68	31,01	30,32
12		3a1^liv.	32,38	31,31	31,17
13		3a1^liv.	31,97	31,37	30,64
14		3a1^liv.	32,07	31,31	31,18
15		3a1^liv.	32,24	28,59	33,77
16		3a1^liv.	32,27	31,54	31,18
17		3a1^liv.	31,68	31,02	30,35
18		3a1^liv.	40,32	59,24	33,59
19		3a1^liv.	31,97	31,14	31,01
20		3a1^liv.	32,38	31,04	31,04
21		3a2^liv.	44,79	43,53	43,37
22		3a3^liv.	46,91	56,84	47,38
23		3a3^liv.	50,34	48,01	56,04
24		3a4^liv.	50,91	49,54	49,53

	Elenco Personale dipendente operativo in sede	Inquadramento	Costo Orario Aziendale stima 2023	Costo Orario Aziendale stima 2022	Costo Orario Aziendale 2021
25		3a4^liv.	38,35	38,07	30,62
26		3a4^liv.	45,88	47,27	48,07
27		3a4^liv.	47,95	62,76	52,62
28		3a4^liv.	37,91	36,30	31,11
29		3a4^liv.	52,06	50,25	50,08
30		QD I	47,30	52,32	-
31		QD I	50,72	49,61	49,82
32		QD I	51,60	61,98	50,74
33		QD I	51,52	50,42	49,73
34		QD II	57,15	56,74	56,96
35		QD II	58,77	61,72	57,70
36		QD II	53,26	52,81	52,65
37		QD II	56,38	55,36	54,88
38		QD IV	72,86	74,56	71,17
39		QD IV	61,98	61,57	59,92
40		QD IV	91,00	90,83	90,80
41		QD IV	75,93	76,00	74,83
42		QD IV	77,18	77,11	77,30
43		QD IV	74,11	77,01	71,23
44		QD IV	85,26	84,83	84,96
45		QD IV	86,17	84,70	84,80
46		QD IV	75,17	74,99	74,54
47		QD IV	104,31	99,66	100,10
48		QD IV	73,13	63,38	63,18
		3a3^liv.	40,67	40,25	40,12

(*) sino a febbraio 2022 l'inquadramento professionale era 3a1^livello Il CdA ha deliberato l'avanzamento di carriera con decorrenza marzo 2022.

(**) fino al 31.12.22 l'inquadramento professionale era QD II livello Il CdA ha deliberato l'avanzamento di carriera con decorrenza gennaio 2023.

(***) fino a ottobre 2022 era in aspettativa elettorale.

Listino 2023 provvisorio è determinato, per gli addetti di Front Office, aggiungendo al costo azienda del singolo dipendente i coefficienti previsti dei cost driver del Back Office (38,39 euro), delle spese generali di struttura (34,64) e degli "oneri 106" (10,38 euro).

Tabella 2 listino provvisorio personale dipendente di Font Office operativo presso la sede aziendale

	Elenco Personale dipendente operativo in sede	Inquadramento	Listino 2023 stimato
1		3a1^liv.	121,82
2		3a1^liv.	123,72
3		3a1^liv.	115,99
4		3a1^liv.	115,64
5		3a1^liv.	115,51
6		3a1^liv.	115,47
7		3a1^liv.	115,42
8		3a1^liv.	115,99
9		3a1^liv.	115,38
10		3a1^liv.	115,69
11		3a1^liv.	115,79
12		3a1^liv.	115,67
13		3a1^liv.	115,38
14		3a1^liv.	115,08
15		3a1^liv.	115,08
16		3a1^liv.	115,38
17		3a2^liv.	128,20
18		3a3^liv.	133,74
19		3a4^liv.	121,75
20		3a4^liv.	121,31
21		3a4^liv.	134,31
22		QD I	134,92
23		QD I	135,00
24		QD I	130,71
25		QD II	140,56
26		QD II	142,17
27		QD IV	156,53
28		QD IV	145,38
29		QD IV	168,66
30		QD IV	174,40
31		QD IV	158,57
32		QD IV	169,58
33		QD IV	156,26
34		QD IV	159,33
35		3a3^liv.	124,07

Il listino del personale dipendente operativo presso la sede stimato per l'esercizio 2023 registra un aumento medio, rispetto al listino effettivo del 2021, di +12,78 euro per l'incremento, in linea generale, del "costo azienda dipendente" contrattualmente previsto e la maggiore incidenza, stimata, dei cost driver sia delle spese generali che degli oneri 106 (complessivamente 45,01 euro del 2023 contro i 36,74 euro del 2021 (+22%).

Tabella 3 costo azienda personale dipendente operativo presso l'Amministrazione regionale

	Elenco Personale dipendente operativo c/o assessorati	Inquadramento	Costo Orario Aziendale stima 2023	Costo Orario Aziendale stima 2022	Costo Orario Aziendale 2021
49		3a1^liv.	31,01	29,57	33,34
50		3a1^liv.	31,01	30,54	29,52
51		3a2^liv.	32,54	31,71	31,33
52		3a2^liv.	34,10	33,61	33,09
53		3a2^liv.	34,22	33,59	33,30
54		3a2^liv.	32,54	31,69	30,82
55		3a2^liv.	34,10	35,06	31,36
56		3a2^liv.	32,92	32,04	31,07
57		3a3^liv.	36,46	35,59	35,96
58		3a3^liv.	40,67	40,25	40,12
59		3a3^liv.	43,14	42,44	42,69
60		3a3^liv.	39,11	39,64	38,41
61		3a3^liv.	36,20	35,49	34,49
62		3a3^liv.	36,35	35,92	35,41
63		3a3^liv.	35,73	35,02	34,39
64		3a3^liv.	39,85	43,74	34,68
65		3a3^liv.	35,04	34,25	33,96
66		3a4^liv.	43,54	42,78	43,49
67		3a4^liv.	44,85	44,28	44,23
68		QD II	51,68	51,26	50,83
69		QD II	47,64	47,84	46,92

Listino 2023 provvisorio, per il personale che opera presso le sedi regionali è determinato e classificato interamente di Front Office aggiungendo al costo azienda del singolo dipendente i coefficienti previsti dei cost driver del Back Office (0,80 euro), delle spese generali di struttura (8,19) e degli "oneri 106" (4,14 euro).

Tabella 4 listino provvisorio personale dipendente operativo presso l'Amministrazione regionale

	Elenco Personale dipendente operativo c/o assessorati	Inquadramento	Listino 2023 stimato
51		3a1^liv.	44,14
52		3a1^liv.	44,14
53		3a2^liv.	45,68
54		3a2^liv.	47,23
55		QD II	64,81
56		3a3^liv.	49,59
57		3a4^liv.	56,67
58		3a2^liv.	47,35
59		3a2^liv.	45,68
60		3a2^liv.	47,23
61		3a3^liv.	53,80
62		QD II	60,77
63		3a3^liv.	56,27
64		3a3^liv.	52,25
65		3a3^liv.	49,34
66		3a3^liv.	49,49
67		3a2^liv.	46,05
68		3a3^liv.	48,87
69		3a4^liv.	57,99
70		3a3^liv.	52,99
71		3a3^liv.	48,17

Per il personale operativo presso le sedi regionali, si stima ugualmente un maggior costo medio azienda di +2,11 euro correlato alla maggiore incidenza dei cost driver sia delle spese generali che degli oneri 106 (12,33 euro nel 2023 contro gli 11,55 euro del 2021 (+7% circa))

2. Aspetti organizzativi

La struttura organizzativa della SFIRS è stata predisposta nel rispetto della normativa in vigore per gli Intermediari Finanziari vigilati dalla Banca d'Italia che prevede una netta separazione tra le attività di staff e le attività operative e risponde a criteri volti ad individuare chiaramente le responsabilità ed a creare le condizioni per un più diffuso utilizzo del lavoro di squadra come mezzo per migliorare i livelli di efficienza ed efficacia nell'impiego delle risorse a disposizione e per meglio assicurare lo sviluppo delle professionalità interne alla Società.

Prevede un'articolata struttura di controllo interno (di primo, secondo e terzo livello) in modo tale che le responsabilità siano chiaramente assegnate e sia perfettamente individuata la risorsa a cui fare riferimento per ogni singola funzione.

Le tre Unità Operative (Partecipazioni e Progetti Speciali - Gestioni Separate e Garanzie – Pubblica Amministrazione) hanno la comune mission istituzionale di supportare lo sviluppo e l'attuazione delle politiche regionali di sostegno e di crescita economica e sociale del territorio, progettando e gestendo strumenti finanziari innovativi, garantendo know-how e capitale umano specializzato, gestendo le relazioni con la comunità finanziaria.

L'atto di costituzione della dotazione organica del personale venne approvata dall'Organo tecnico deputato al controllo analogo di SFIRS, con nota RAS-Prot. 2015/182 del 14/01/2015 e prevedeva, per il triennio 2015-2017, il passaggio da 38 (organico preesistente) a 62 unità.

Successivamente, con nota RAS-Prot. 37235 del 18/12/2018, la Direzione del CRP ha formalmente approvato il nuovo documento denominato "definizione del nuovo assetto organizzativo" funzionale a dare concreta attuazione alla DGR 38/19 del 28/6/2016 (acquisizione del ramo d'azienda del BIC Sardegna in liquidazione), che ha modificato ed ampliato la dotazione organica della Società. In tale documento è previsto per il biennio 2019/2020 un organico a regime di complessive 93 unità con contratto a tempo indeterminato, di cui n.23 rientranti nell'operazione di acquisizione del ramo d'azienda BIC.

A seguito del riscontro da parte del CRP, SFIRS avviò l'analisi e lo studio di un piano delle assunzioni ed implementazione dell'attuale organico, da sviluppare nell'arco di 12 mesi finalizzato alla copertura delle figure professionali vacanti della dotazione organica e all'aumento del numero di analisti finanziari.

Nel giugno 2019 SFIRS inviò, in ottemperanza a quanto disposto dall'art.2 lett.f) dell'allegato alla DGR 42/5 del 23/10/2012, l'atto di programmazione relativo all'avvio di procedure concorsuali per l'assunzione con contratto di lavoro subordinato a tempo indeterminato di 5 analisti finanziari per coprire parzialmente figure professionali vacanti nella dotazione organica approvata e vigente oltre a 3 ulteriori analisti finanziari con contratto a tempo determinato. Con nota RAS-Prot. 1937/ris/Gab, venne espresso, da parte dell'Organo del Controllo Analogo, parere favorevole all'attuazione del piano delle assunzioni, a seguito del quale SFIRS pubblicò l'Avviso pubblico che però fu poi richiesto di sospendere in ragione della definizione dei nuovi assetti organizzativi della SFIRS.

Nel periodo 01/01/2019 -31/12/2022 il personale è andato progressivamente in decrescita, come può rilevarsi dalla tabella seguente.

	Dotazione Organica corrente al 01/01/2019		Dotazione Organica corrente al 31/12/2022		Dotazione Organica a regime Approv. Dic.2018
	a tempo indeterminato	tempo determinato	a tempo indeterminato	tempo determinato	tempo determinato
Direttore	1	-	1	-	1
Segreteria Direzione	1	-	1	-	1
Responsabile antiriciclaggio, prevenzione corruzione e trasparenza amm.va	1	-	1	-	2
Responsabile privacy, trasparenza bancaria	1	-	1	-	1
Segreteria CdA	1	-	1	-	1
Controllo Rischi	1 (*)	-	1(*)	-	3
Organizzazione e Procedure	(*)	-	(*)	-	1
Unità Pianificazione e Controllo di Gestione	1,5 (**)	-	1,5(**)	-	2
Unità amm.ne e bilancio, ICT, servizi ausiliari	11	-	11 (***)	-	11
Unità Legale	3	-	3	-	5
Risorse umane	1	-	1	-	2
Unità Pubblica Amministrazione	13,5 (**)	2	13,5	-	15
Unità Partecipazioni e Progetti Speciali	7	-	5,5 (****)	-	8
Unità GE.SE. E Garanzie	10	-	9	-	11
Unità "ramo d'Azienda Bic Sardegna"	23	-	20,5 (***)	-	23
Unità crediti e precontenzioso					4
Promozione e territorio					1
Comunicazione					1
TOTALI	78	2	71	-	93
	80		71		93

(*) l'Unità Organizzazione e Procedure è in capo al Responsabile del Controllo Rischi.

(**) La responsabile dell'U. Pianificazione e Controllo di Gestione ricopre anche l'incarico di Responsabile dell'U. Pubblica Amministrazione

(***) nel servizio amministrazione e bilancio è presente un dipendente "con assenza prolungata (oltre 5 mesi) e diritto alla conservazione del posto di lavoro.

(****) una dipendente del gruppo che opera presso le sedi RAS è in forza part time all'U. Partecipazione e progetti speciali.

Negli anni nr.2 dipendenti hanno rassegnato le dimissioni, nr.2 rapporti di lavoro a tempo determinato sono definitivamente cessati, nr.3 dipendenti hanno maturato il diritto al trattamento di quiescenza e n.2 dipendenti sono deceduti (un istruttore amministrativo operativo c/o RAS e il responsabile delle risorse umane).

A questa situazione si aggiunga che il prossimo 31/01/2023 il Responsabile del controllo rischi maturerà il diritto al trattamento di quiescenza e in sua sostituzione il Consiglio di Amministrazione della SFIRS nella tornata del 15 dicembre scorso ha nominato, quale nuovo Responsabile con decorrenza 02/01/2023, la Dottorssa Daniela Ugo, che sino alla sua nomina svolgeva la mansione di "analista finanziario".

Pertanto, a fronte della diminuzione di 10 dipendenti, 7 ricoprono la mansione di “analista finanziario/istruttore amministrativo.

Nel 2018 era stata attivata Convenzione CONSIP con la RTI PWC-Ecoter relativa al “supporto specialistico e assistenza tecnica alla SFIRS sulla Linea FESR per fornire il supporto specialistico nei processi di esame ed istruttoria delle istanze presentate a valere sugli Avvisi Pubblici del Fondo Competitività Linea Bandi Incentivi al tempo attivi alle Unità operative di business. Alla scadenza, 31/12/2021, si era proceduto all’affidamento, in favore della RTI Intellera Consulting Srl (subentrata alla PWC Public Sector Srl) – Ecoter Srl, dei Servizi complementari, ai sensi e per gli effetti dell’art. 57, comma 5, lettera a) del D.lgs. 163/2006. Il contratto è stato stipulato il 04/02/2022 e scadrà il prossimo 31/7/2023.

L’attuale dotazione organica, nonostante l’impegno e l’elevata professionalità del personale che ha dimostrato grande disponibilità, competenza e flessibilità al momento riesce con non poca difficoltà ad assicurare e portare avanti i progetti, gli incarichi e le attività correnti.

In questo contesto, per far fronte alle contingenti necessità nell’espletamento delle attività relative all’affidamento di nuove misure/incarichi da parte del Socio Unico ed assicurare la corretta gestione delle stesse, e nelle more della definizione e autorizzazione all’avvio delle procedure di evidenza pubblica per l’assunzione di nuovo personale dipendente, la strada percorribile individuata dalla Società è quella del ricorso a professionalità esterne, mediante pubblicazione di un Avviso Pubblico per la costituzione di una short list di esperti dalla quale attingere secondo necessità.

La tipologia contrattuale prevista è quella del contratto per prestazione di lavoro autonomo con partita IVA.

Per figure meno specialistiche e per coprire “assenze prolungate” di personale con diritto alla conservazione del posto di lavoro, la Società intende ricorrere al “lavoro somministrato”.

Per il corrente anno, ai fini del budget economico, è prevista la contrattualizzazione di 6 figure professionali, di cui almeno 5 con profilo specialistico di “analista finanziario”.

3. Budget 2023

Tabella sintetica del budget economico 2023

II.7.2 CONTO ECONOMICO

	Voci	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2022 (Forecast)	Budget 2023
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	435.969	216.688	395.292	481.001
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-	-	-	-
	MARGINE DI INTERESSE	435.969	216.688	395.292	481.001
40.	Commissioni attive	7.786.867	3.586.242	7.742.007	8.403.978
50.	Commissioni passive	(3.692)	(2.602)	(4.398)	(4.398)
	COMMISSIONI NETTE	7.783.175	3.583.640	7.737.609	8.399.580
70.	Dividendi e proventi simili	-	-	-	-
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	8.219.144	3.800.328	8.132.901	8.880.582
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(61.602)	(62.535)	(67.314)	(15.495)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(61.602)	(62.535)	(67.314)	(15.495)
	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	8.157.542	3.737.794	8.065.587	8.865.087
160.	Spese amministrative:	(7.525.973)	(3.825.521)	(7.659.498)	(8.311.411)
	a) spese per il personale	(5.983.964)	(3.137.899)	(6.074.833)	(6.271.511)
	b) altre spese amministrative	(1.542.009)	(687.623)	(1.584.665)	(2.039.900)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(52.719)	(8.629)	(24.350)	(24.350)
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-	-	-
	b) altri accantonamenti netti	(52.719)	(8.629)	(24.350)	(24.350)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(251.408)	(124.625)	(254.959)	(265.724)
190.	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(208.740)	(103.298)	(185.949)	(16.929)
200.	Altri proventi e oneri di gestione	56.720	57.945	66.783	32.413
	TOTALE COSTI OPERATIVI	(7.982.120)	(4.004.129)	(8.057.974)	(8.586.002)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-	-	-
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	175.421	(266.335)	7.612	279.085
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(105.196)	(1.931)	(28.393)	(115.920)
280.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	70.225	(268.266)	(20.781)	163.165
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-
300.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	70.225	(268.266)	(20.781)	163.165

Di seguito si forniscono dettagli informativi in ordine alla formazione delle principali voci del conto economico.

3.1. Margine di intermediazione.

Il margine di interesse e le commissioni attive (cumulativamente “margine di intermediazione”) che la SFIRS percepisce sono una fondamentale voce del conto economico.

Il margine di interesse è dato dalla differenza fra gli interessi attivi che maturano sugli impieghi dei fondi propri e sulle giacenze di conto corrente e gli interessi passivi.

Le commissioni attive, come già esposto nel precedente paragrafo, corrispondono al corrispettivo che la Regione Autonoma della Sardegna riconosce alla SFIRS per la gestione dei Fondi e per le prestazioni di servizi di assistenza tecnica e supporto specialistico così come disciplinate dagli Accordi di finanziamento e dalle Convenzioni sottoscritte con gli Assessorati ed il Centro Regionale di Programmazione.

Il trend del margine di intermediazione, dopo una flessione registrata nell’ultimo biennio sia delle commissioni attive che degli interessi attivi, registra una crescita rispetto al 2020 per effetto dell’incremento previsto sia dei corrispettivi che matureranno derivanti dall’impegno lavorativo che verrà svolto a favore dell’Amministrazione regionale, sia dall’aumento degli interessi attivi sulle giacenze di conto corrente, sui finanziamenti in essere e sui nuovi impieghi per effetto dell’incremento dell’indicatore di riferimento pari all’Euribor, già registrato a partire dal 30/6/2022.

Interessi attivi e passivi:

La tabella che segue riporta nel dettaglio le stime effettuate ed il raffronto con i dati consuntivi al 31/12/2021 e 30/6/2022 e con le previsioni del forecast 2022.

Interessi attivi e proventi assimilati	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2022 (Forecast)	Budget 2023
- da crediti vs la clientela	414.041	208.309	381.138	467.541
- da giacenze su c/c	21.927	8.380	14.154	13.460
Totale Interessi attivi e proventi assimilati	435.969	216.688	395.292	481.001
Interessi passivi e oneri assimilati	0	0	0	0
Margine di interesse	435.969	216.688	395.292	481.001

3.1.1. Interessi attivi

Nella stima degli interessi attivi da crediti verso la clientela si è tenuto conto dello stock dei crediti attualmente in essere e dei nuovi impieghi con capitale proprio, stimati, per il 2023, in 6 milioni di euro.

Di seguito si riporta una tabella di sintesi per forma tecnica.

Interventi finanziari	Interessi stimati forecast 2022	Interessi stimati 2023
Finanziamenti in essere	16.460	14.418
leasing azionari in essere	121.262	116.719
partecipazioni con obbligo di riscatto	0	0
Patrimonializzazione imprese	243.415	212.654
Nuovi finanziamenti	0	123.750
Totale	381.138	467.541

Per quanto attiene agli interessi attivi sulle giacenze di conto corrente sono stati utilizzati i tassi in vigore alla data di formazione del budget (**dicembre 2022**).

3.1.2. Interessi passivi

Dal 2018 tutti i Fondi regionali in gestione presso SFIRS sono stati depositati in appositi conti correnti bancari e gestiti fuori bilancio. Pertanto, nessuna passività dello stato patrimoniale genera interessi passivi.

3.2. Costi operativi

Costi operativi	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2022 (forecast)	Budget 2023
Costi del personale	-5.735.200	-3.031.295	-5.863.591	-5.912.833
Collaboratori	-40.897	-2.265	-2.565	-150.000
Emolumenti cda e collegio sindacale	-207.867	-104.339	-208.678	-208.678
Altre spese amministrative	-1.542.009	-687.623	-1.584.665	-2.039.900
Ammortamenti	-460.148	-227.923	-440.909	-282.653
Accantonamenti per rischi ed oneri	-52.719	-8.629	-24.350	-24.350
Rettifiche di valore nette su attività finanziarie	-61.602	-62.535	-67.314	-15.495
Altri oneri di gestione	-57.742	-3.201	-3.201	0
Totali costi operativi	-8.158.184	-4.127.809	-8.195.272	-8.633.910

Di seguito si commentano le principali voci di costo.

3.2.1. Costi del personale

Per la stima del costo si è tenuto conto della cessazione, nel mese di gennaio, del rapporto di lavoro di un dipendente a seguito della maturazione dei requisiti per la messa in quiescenza e dell’inserimento in organico del nuovo direttore generale, essendo l’incarico dell’attuale DG scaduto a maggio 2021. Come previsto per le società pubbliche, l’individuazione del nuovo direttore dovrà avvenire attraverso una selezione pubblica.

I costi del personale risultano, dalla stima effettuata, in aumento rispetto al biennio precedente principalmente in ragione degli incrementi retributivi previsti dal CCNL con decorrenza dicembre 2022, della progressione degli scatti di anzianità, del rientro in servizio nel mese di novembre 2022, del dipendente Pino Cabras dal periodo di aspettativa elettorale e della contrattualizzazione del nuovo direttore la cui retribuzione è stata fissata nel limite massimo di 240.000 euro comprensiva dei contributi previdenziali ed assistenziali e degli oneri fiscali a carico del dipendente, in linea con l’emolumento massimo spettante *al primo presidente di corte di cassazione* (art. 13, comma 1, del D.L. n. 66/2014 convertito, con modificazioni, dalla legge n. 89/2014) che costituisce il riferimento per le retribuzioni dei dipendenti delle amministrazioni e società pubbliche.

Prudenzialmente non sono state previste nuove assunzioni.

3.2.2. Collaboratori

Per far fronte alle contingenti necessità nell’espletamento delle attività relative all’affidamento di nuove misure/incarichi da parte del Socio Unico, di cui si è riferito nel “piano delle attività 2023” e nelle more della definizione e autorizzazione all’avvio delle procedure di evidenza pubblica per l’assunzione di nuovo personale dipendente al fine, almeno, del ripristino della dotazione organica certificata nel documento approvato dalla Regione Autonoma della Sardegna in data 18/12/2018, è stata prevista la

contrattualizzazione di 6 figure professionali, di cui almeno 5 con profilo specialistico di “analista finanziario”. La tipologia contrattuale prevista è quella del contratto per prestazione di lavoro autonomo con partita IVA.

Il costo presunto è stato calcolato in 250 euro/giornata per un impegno lavorativo di 100 giornate. La tariffa giornaliera è stata calcolata, applicando le tariffe medie previste per gli analisti senior dalla Convenzione CONSIP, al netto della fee riconosciuta alla società fornitrice del servizio e risultano in linea con quella fissata nell’Avviso per la selezione di esperti per la realizzazione del servizio di "Assistenza tecnica al Partenariato Istituzionale Economico e Sociale del FESR e Attività di coordinamento generale del Partenariato per i Fondi SIE e FSC” pubblicato lo scorso esercizio.

La modalità di selezione individuata è un Avviso pubblico per la costituzione di una short list di professionisti dalla quale attingere all’occorrenza secondo necessità.

3.2.3. Altre spese amministrative

Spese amministrative	31/12/2021	30/06/2022	Forecast 2022	Budget 2023
Servizi generali d'ufficio	249.643	132.605	324.120	342.100
Spese per acquisto di beni e servizi SFIRS	107.957	59.455	124.837	226.900
Spese prestazioni di servizi diversi	352.135	198.726	350.344	408.300
Consulenze	49.695	54.532	80.625	60.600
Spese auto	3.535	1.616	3.338	4.800
Imposte e tasse diverse	185.204	69.199	188.765	188.900
Contributi associativi	21.089	9.671	19.503	19.600
Totale spese amministrative SFIRS	969.258	525.803	1.091.533	1.251.200
Altre spese ed eventi c/RAS	572.751	161.819	493.132	788.700
Totale spese amministrative	1.542.009	687.623	1.584.665	2.039.900

La voce altre spese amministrative considera i costi sostenuti dalla SFIRS per il suo funzionamento.

Nel 2023 le spese amministrative sono state stimate con un incremento del +29% rispetto al 2021 in considerazione dell’aumento generalizzati dei costi generali d’ufficio e dell’energia elettrica in particolare (+37%). Si segnala tra le spese per acquisto di beni e servizi, spese di pubblicità (100 mila euro) nell’ambito delle attività svolte per conto dell’Azionista riferite al periodico “*SFIRS magazine*”, mentre tra l’incremento previsto per le prestazioni di servizi diversi, include l’esternalizzazione della funzione di antiriciclaggio deliberata dal CDA nel mese di dicembre.

3.2.4. Ammortamenti

Sono stati calcolati tenendo conto degli investimenti programmati ed in essere. La sensibile riduzione, rispetto al 2022, è riconducibile al totale ammortamento del software gestionale (Forward) acquistato a fine 2017 e conclusosi al 31.12.2022.

3.3. Imposte sul reddito

Sono state stimate tenendo conto delle aliquote ordinarie IRES e IRAP. Per quanto più specificatamente attiene al calcolo dell’IRES si è tenuto conto della possibilità di ridurre la base imponibile attraverso l’utilizzo delle perdite fiscali pregresse.

Tabella sintetica del budget finanziario 2023

II.7.1 STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31/12/2021	30/06/2022	3/12/2022 (forecast)	Budget 2023
10.	Cassa e disponibilità liquide	68.620.346	77.095.005	77.725.049	73.238.992
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.209.421	1.209.421	1.209.421	1.209.421
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	84.464.724	74.953.175	72.914.283	74.958.336
70.	Partecipazioni	19.999.502	19.999.502	19.999.502	19.999.502
80.	Attività materiali	4.145.816	4.040.211	3.909.877	3.974.152
90.	Attività immateriali	222.938	119.640	36.989	20.060
	Attività fiscali	4.721.928	4.215.611	4.215.611	4.215.611
100.	a) correnti	562.297	55.980	55.980	55.980
	b) anticipate	4.159.631	4.159.631	4.159.631	4.159.631
120.	Altre attività	13.187.763	15.415.767	16.083.664	16.260.657
	Totale Attivo	196.572.438	197.048.331	196.094.395	193.876.731

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2021	30/06/2022	Forecast 2022	Budget 2023
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0	0	0	0
60.	Passività fiscali	81.840	83.771	110.233	156.390
	a) correnti	41.370	43.301	69.763	115.920
	b) differite	40.470	40.470	40.470	40.470
80.	Altre passività	78.663.406	79.307.201	77.904.076	75.347.161
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	3.884.049	4.134.561	4.294.081	4.399.660
100.	Fondi per rischi e oneri	258.354	219.345	235.067	259.417
	a) quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0
	c) altri fondi per rischi e oneri	258.354	219.345	235.067	259.417
110.	Capitale	125.241.120	125.241.120	125.241.120	125.241.120
150.	Riserve	-10.197.767	-10.127.542	-10.127.542	-10.148.323
160.	Riserve da valutazione	-1.428.790	-1.541.860	-1.541.860	-1.541.860
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	70.225	-268.266	-20.781	163.165
	Totale Passivo e Patrimonio Netto	196.572.438	197.048.331	196.094.395	193.876.731

Di seguito si forniscono dettagli informativi in ordine alle principali voci dello stato patrimoniale:

Cassa e disponibilità liquide, voce di bilancio nella quale sono stati riclassificati i conti correnti a vista ai sensi delle modifiche apportate al provvedimento della Banca d'Italia del 29/10/21.

Le disponibilità liquide sui conti correnti bancari nel 2023 risultano in aumento rispetto al 2021 a seguito della ripresa degli incassi delle rate dei finanziamenti per effetto della cessazione il 31/12/2021 della "moratoria emergenziale". Rispetto al 2022 le giacenze si riducono per le previsioni di erogazioni delle operazioni di impieghi e degli altri investimenti materiali ed immateriali, oltretutto alla gestione operativa standard della Società; tale decremento sarà, di regola, in parte mitigato dagli incassi delle rate dei finanziamenti.

Crediti verso la clientela. In sede di formazione del budget finanziario, tenuto conto dell'andamento dell'ultimo biennio, è stato ipotizzato, prudenzialmente, un graduale incremento dei crediti, originati da nuovi impieghi con le attuali risorse del F.I.P.I, nella forma dei prestiti partecipativi, unica forma d'intervento operativa al momento autorizzata dalla RAS (DGR 4/14 del 27/01/15), per 6 mil. di euro. Si rammenta che con Deliberazione della Giunta Regionale n. 23/1 del 29.4.2020 la SFIRS era stata autorizzata, nell'ambito del Fondo Emergenza Imprese, ad utilizzare fondi propri sino ad un limite di 30milioni di euro per l'erogazione di finanziamenti a condizioni di mercato in condivisione con il Soggetto selezionato qualora la richiesta di finanziamento da parte dell'impresa a valere sul Fondo Emergenza Imprese fosse stata superiore a euro 5.000.000. Su questa specifica misura non sono pervenute richieste, ma qualora l'amministrazione regionale deliberasse una modifica alla precedente autorizzazione, individuando altre priorità d'intervento, si potrebbero attivare nuovi rapporti con altre forme tecniche di finanziamento.

Di seguito si riporta la tabella di sintesi relativa ai nuovi impieghi.

Tipologia di Intervento	Nuovi Impieghi 2022	Nuovi Impieghi 2023	Totale Nuovi Impieghi
Prestiti Partecipativi	0	6.000.000	6.000.000
Finanziamenti con mezzi propri	0	0	0
Totale Nuovi Impieghi	0	6.000.000	6.000.000

Partecipazioni. Come nei precedenti esercizi, alla formazione della voce concorrono la partecipazione detenuta nella controllata GE.SE Srl in liquidazione (€ 16.518.408) e nella SARDA FACTORING SPA (€ 3.481.094). In sede di previsione nel 2023 non sono state ipotizzate ulteriori rettifiche della controllata GESE in attuazione della DGR 47/33 del 24.9.2020 che autorizzava la Società GESE ad avviare il processo di cartolarizzazione dei crediti senza perdite. Le attività propedeutiche alla cartolarizzazione sono in fase avanzata di completamento: il 30 dicembre 2022 è stato pubblicato il primo avviso di manifestazione di interesse all'acquisto del portafoglio di crediti deteriorati detenuto dalla Gestioni Separate S.r.l. in Liquidazione. E' presumibile ipotizzare la conclusione della procedura entro il corrente 2023. Prudenzialmente non è stato previsto, ancora, alcun riparto parziale di liquidazione per il 2023.

Attività materiali ed immateriali: per il 2023 sono stati riprogrammati gli investimenti in parte previsti nel biennio precedente e non realizzati. Gli investimenti programmati afferiscono ad investimenti per l'efficientamento energetico elettrico (circa 100.000€ nel il 2023 e circa 80.000€ nel il 2024), arredi ufficio (circa 20.000€ finalizzati all'adeguamento normativo in materia di sicurezza dei luoghi di lavoro e in accordo con il RSPP), oltre a lavori di manutenzione straordinaria da effettuare in proprio nei locali aziendali (adeguamento sede e ascensore aziendale alla normativa 236/89 per l'accesso e la fruizione dei locali da parte dei portatori di handicap, compartimentazione archivi, ristrutturazione servizi igienici, manutenzione infissi e varie, stimati in circa 210.000€ complessivi).

Altre passività. Con provvedimento della Banca d'Italia del 22 dicembre 2017, riconfermato col provvedimento del **29.10.2021**, con riferimento agli schemi di bilancio, nella voce altre passività sono confluiti anche i debiti per la gestione di Fondi di terzi in amministrazione (oltre 71,3 milioni di euro). Pertanto, la voce è formata prevalentemente dal debito verso la RAS relativo ai fondi che gestiscono operazioni di leasing il cui rimborso avviene all'atto dell'effettivo pagamento delle rate da parte dei

conduttori. Nella stessa voce sono ricompresi anche i debiti verso fornitori, verso erario ed Enti Previdenziali per ritenute e verso personale dipendente, oltre ai debiti verso la controllante.

Tabella sintetica dei flussi di cassa previsionali e del rendiconto finanziario 2023

	BUDGET
	2023
saldo iniziale	77.807.919
movimenti in entrata	14.508.744
<i>di cui:</i>	
<i>interessi attivi su crediti v/clientela</i>	2.019.219
<i>Interessi attivi su giacenze c/c</i>	13.460
<i>Interessi attivi su titoli</i>	-
<i>incasso commissioni RAS</i>	8.357.754
<i>Incasso commissioni GESE</i>	149.772
<i>incasso quota capitale finanziamenti Clientela</i>	3.936.126
<i>incasso emolumenti cariche sociali dipendenti</i>	32.413
movimenti in uscita	18.999.127
<i>di cui:</i>	
<i>Versamento quota capitale finanziamenti FONDI RAS</i>	2.556.916
<i>Trasferimento FONDI RAS</i>	-
<i>commissioni passive bancarie</i>	4.398
<i>interessi passivi</i>	1.551.678
<i>compensi co.pro.</i>	150.000
<i>retribuzioni personale dipendente</i>	5.807.254
<i>emolumenti CdA e Collegio Sindacale</i>	208.678
<i>pagamento fornitori (spese amministrative)</i>	2.039.900
<i>pagamento acconti e saldi di imposte</i>	69.763
<i>erogazioni finanziamenti</i>	6.000.000
<i>Investimenti materiali</i>	330.000
<i>Investimenti immateriali</i>	-
<i>versamento tfr Reale Mutua</i>	280.540
saldo finale	73.317.536

II.7.3 RENDICONTO FINANZIARIO
BUDGET

	2023
1. Gestione Operativa	
- interessi attivi e proventi assimilati	2.032.679
- interessi passivi e oneri assimilati	-1.551.678
- commissioni attive	8.507.525
- commissioni passive	-4.398
- spese per il personale (Dip. Co.pro e Management)	-6.165.932
- altri costi (Spese Amministrative)	-2.039.900
- altri ricavi (emolumenti cariche sociali dip.)	32.413
- imposte (acconti e saldi)	-69.763
TOTALE	740.946
2. Liquidità generata dalla riduzione delle attività finanziarie:	
- attività finanziarie disponibili per la vendita	0
- crediti (incassi quote capitali)	3.936.126
- altre attività	0
TOTALE	3.936.126
3. Liquidità assorbita dall'incremento delle attività finanziarie:	
- attività finanziarie disponibili per la vendita	0
- crediti (Nuove erogazioni)	6.000.000
- altre attività	280.540
TOTALE	6.280.540
4. Liquidità generata dall'incremento delle passività finanziarie:	
- debiti	0
- altre passività	0
TOTALE	0
5. Liquidità assorbita dal rimborso/riacquisto delle passività finanziarie:	
- debiti (rimborsi quote FRAI)	2.556.916
- altre passività	0
TOTALE	2.556.916
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-4.160.384
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	
1. Liquidità generata dal decremento di:	
- partecipazioni	0
TOTALE	0
2. Liquidità assorbita dall'incremento di:	
- attività materiali	330.000
- attività immateriali	0
TOTALE	330.000
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di finanziamento	
LIQUIDITA' NETTA GENERATA /ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-4.490.384

RICONCILIAZIONE	2023
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	77.807.919
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-4.490.384
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	73.317.536
Check	-

4. Obiettivi e Indicatori di performance

L'art.4 della Disciplina relativa al controllo analogo sugli organismi partecipati dalla Regione Sardegna allegato alla Delib. G.R. 42/5 del 23.10.2012 prevede che la Società debba trasmettere un piano di indicatori che evidenzia gli obiettivi operativi che si intendono realizzare nel corso del 2023, con l'indicazione delle risorse finanziarie ed umane assegnate, dei Responsabili di ciascun obiettivo e del target da raggiungere.

Gli obiettivi di performance e i relativi indicatori di raggiungimento sono stati suddivisi in due ambiti:

- *Funzioni generali*, in cui si analizzano le performance economico-patrimoniali e di produttività, nonché il controllo e il contenimento di alcune voci di costo in coerenza con le linee di indirizzo previste per gli organismi della "Pubblica Amministrazione" e le raccomandazioni da parte del controllo analogo;
- *Esecuzione incarichi*, in cui si analizzano lo stato avanzamento e di attuazione delle linee di indirizzo emanate dall'Amministrazione Regionale con riferimento alle misure di agevolazione in gestione.

Si riporta, di seguito, la tabella degli obiettivi di performance e degli indicatori di target, in linea con quelli previsti per l'esercizio 2022, obiettivi che si ritengono raggiunti con il conseguimento di almeno 5 degli 8 ratios, di cui almeno uno per ambito.

Tabella degli Obiettivi e degli Indicatori

Ambito	N.	Obiettivo	Indicatore	Descrizione	Metodo di calcolo	Fonte dato	U.d.m.	Target	Respons. dell'Unità	Risorse umane	Risorse finanziarie	31/12/2021 Consuntivo
Funzioni generali	1	Livello di redditività - in riferimento art. 48 CCNL Bancari (ABI Quadri direttivi e aree professionali)	Indicatore di redditività	Mantenimento o miglioramento del livello di redditività aziendale, in correlazione ad un buon andamento della gestione caratteristica della società	MOL corretto per il rischio / Totale attivo	Amministrazione, Bilancio, Tesoreria	%	Positivo	Direzione Generale	Tutti i dipendenti	Fondi di bilancio	0,12%
	2	Efficienza aziendale - in riferimento art. 48 CCNL Bancari (ABI Quadri direttivi e aree professionali)	Indicatore di efficienza	Capacità di copertura dei costi operativi (voci da 160 a 200 del Conto Economico) con il margine di intermediazione	Costi operativi / Margine di intermediazione	Amministrazione, Bilancio, Tesoreria	%	< 100%	Direzione Generale	Tutti i dipendenti	Fondi di bilancio	96,47%
	3	Livello di produttività per dipendente - in riferimento art. 48 CCNL Bancari (ABI Quadri direttivi e aree professionali)	Indicatore di produttività	Mantenimento o miglioramento del margine di intermediazione che in media ha prodotto ogni dipendente	Margine di intermediazione/ N.dipendenti	Amministrazione, Bilancio, Tesoreria	€	> €100.000	Direzione Generale	Tutti i dipendenti	Fondi di bilancio	111.070
	4	Riduzione monte "giornate ferie maturate e non godute anni precedenti"	Debiti vs. il personale a fine esercizio	Progressiva riduzione della media delle giornate di ferie maturate non godute e quindi anche del relativo costo valorizzato e imputato nel Conto Economico	Numero giornate ferie residue 2023/ Numero giornate ferie residue 2020	Unità Risorse Umane	nr	≤ 95%	Direzione Generale	Tutti i dipendenti	Fondi di bilancio	-
	5	Contenimento costi di funzionamento - in linea agli indirizzi in materia di razionalizzazione e contenimento della spesa pubblica	Trend spese amministrative dirette	Mantenimento o riduzione dei costi di funzionamento, acquisti generali d'ufficio e altre spese amministrative (depurate delle componenti di spesa straordinarie)	Altre spese amministrative dirette / n. dipendenti	Amministrazione, Bilancio, Tesoreria, ICT	€	≤ 16.000	L. Manca	Tutti i dipendenti	Fondi di bilancio	13.804

Ambito	N.	Obiettivo	Indicatore	Descrizione	Metodo di calcolo	Fonte dato	U.d.m.	Target	Respons. dell'Unità	Risorse umane	Risorse finanziarie	31/12/2021 Consuntivo
Esecuzione incarichi	6	Attività di gestione degli strumenti agevolativi a valere sulla Programmazione Unitaria 2014-2020	Impegno fondi	Completamento attività istruttoria delle rendicontazioni pervenute sul F.C. Bandi incentivi	nr richieste completate / nr richieste pervenute	Unità Pubblica Amministrazione	%	≥ 70% richieste pervenute	R. Nateri	U.Pubblica Amministr.	Fondi RAS in ammin.ne	83%
	7	Attività di gestione Fondo competitività – Linea finanziamenti POR FESR 2014-2020	Utilizzo fondi	Erogazione dei finanziamenti alle imprese in relazione ai finanziamenti deliberati	Erogazione finanziamenti / Finanziamenti deliberati	Unità Partecipazioni e Progetti speciali	%	≥ 70% ammontare finanziamenti deliberati	I. Carta	U.Partecipazioni e Prog. Speciali	Fondi RAS in ammin.ne	
	8	Attuazione programma Strumenti di finanza innovativa	Utilizzo fondi	Importo Erogazioni alle imprese in relazione alla dotazione dello strumento assegnata (come da lettera dei costi)	Erogazioni / Dotazione Fondo	Unità GE.SE e Garanzie	%	≥ 15%	M.D. Concas	Unità GE.SE e Garanzie	Fondi RAS in ammin.ne	
	9	Dotazioni finanziarie gestite (voce totale della tabella F.3.2 del bilancio)	Gestione Fondi	Gestione massa Fondi di terzi come definiti dalla Circolare 217 della Banca d'Italia	Saldi medi bancari e contabili al 31.12.2022	Unità Amministrazione e Bilancio	dato	≥ 250.000.000 euro	C.d.A.	Tutte le Unità	Fondi di bilancio	428.913

