

GESTIONE ECONOMICA

L'esercizio chiuso al 31.12.09 evidenzia un utile di € 278 mila al netto delle imposte, riguardanti l'IRAP per € 1.650 mila e l'IRES corrente per € 1.500 mila.

In particolare si evince che:

IL VALORE DELLA PRODUZIONE, pari a € 75.494 mila registra un decremento del 20,8% ed è essenzialmente caratterizzata da:

- Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a euro € 6.734 mila si riferisco esclusivamente a ricavi verso terzi;
- Variazione dei lavori in corso pari a € 11.158 mila registra un incremento di € 15.730 mila.
- Contributi in conto esercizio pari a € 55.142 mila:
 - Contributo Legge 43 del 31/3/05 per € 13.000 mila;
 - contributo D.Int. 21.05.98 - D.Lgs. 81/2000 per € 239 mila
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Messa a sistema del reinserimento lavorativo degli immigrati per € 82 mila
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Supporti documentali e informativi per € 225 mila;
 - contributo progetto PARI 2007 - Voucher formativi per € 4.600 mila;
 - contributo progetto OP.LA. per € 212 mila;
 - contributo progetto Artigiani per € 90 mila;
 - contributo progetto PARI - Azione di Reimpiego di lavoratori svantaggiati per € 15.730 mila;
 - contributo progetto Lavoro & Sviluppo 3 per € 15.612 mila;
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Portale Nazionale per le politiche e i servizi per il lavoro per € 204 mila;
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Academy delle politiche attive del lavoro per € 160 mila;
 - contributo PON 2008 -2013 Pianificazione Strategica Territoriale per € 172 mila;
 - contributo PON 2008 -2013 Supporto alla Governance Nazionale per € 197 mila;
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Supporto alla transnazionalità per € 36 mila;
 - contributo progetto PON 2008 -2013 La Formazione per il Reimpiego per € 29 mila;
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Inserimento lavorativo dei disabili per € 76 mila;
 - contributo progetto PON 2008 -2013 Supporto alla Governance Regionale per € 149 mila;
 - contributo progetto Uruguay per € 755 mila;
 - contributo progetto IN.LA. inserimento al lavoro nella provincia di Palermo per € 1.636 mila;
 - contributo progetto Reimpiego Taranto per € 1.925 mila;
 - altri contributi vari per € 13 mila.
- Proventi vari pari a euro € 2.459 mila:



- ricavi per recuperi spese pari a € 27 mila;
- proventi per cariche sociali reversibili pari a € 109 mila;
- addebiti per personale in comando pari a € 165 mila;
- sopravvenienze attive gestionali pari a € 2.148 mila;
- altri proventi pari a € 10 mila.

I COSTI DELLA PRODUZIONE, pari a complessivi € 73.882 mila registrano un decremento del 20,6% e sono così classificabili:

- compensi e spese professionisti per € 802 mila;
- compensi e spese Co.Pro pari a € 10.843 mila;
- compensi e spese Amministratori per € 335 mila;
- compensi e spese Sindaci per € 80 mila;
- compensi e spese Comitato di vigilanza per € 43 mila;
- compensi e spese lavoratori occasionali per € 158 mila;
- costi per personale in comando per € 204 mila;
- prestazioni varie società controllate per € 78 mila;
- prestazioni varie società terzi per € 12.526 mila;
- buoni pasto dipendenti per € 487 mila;
- assicurazioni per € 169 mila;
- altri costi per servizi per € 2.296 mila;
- spese viaggio, soggiorno e telelavoro personale dipendente per € 819 mila;
- spese bancarie per € 43 mila;
- locazione beni immobili e godimento di altri beni di terzi pari a € 3.347 mila;
- costo del personale per € 20.907 mila;
- ammortamenti per € 1.087 mila;
- accantonamento al fondo svalutazione crediti per € 354 mila;
- accantonamento per cause di lavoro in corso pari a € 455 mila;
- accantonamento premio dirigenti pari a € 206 mila;
- accantonamento rischi per rendicontazioni lavori in corso pari a € 962 mila;
- altri accantonamenti per € 14 mila;
- compensi e spese tirocinanti per € 7.695 mila;
- IVA pro-rata per € 122 mila;
- IVA pro-rata promiscua per € 1.523 mila;
- materiali e attrezzature didattiche varie per € 165 mila;
- cancelleria, stampati e fotocopie per € 148 mila;
- abbonamenti libri giornali e riviste per € 110 mila;
- contributi a terzi e a società collegate da convenzioni per € 6.195 mila;
- costi per la sicurezza D.Lgs. 626/94 per € 48 mila;



- spese di rappresentanza per € 5 mila;
- ribaltamento dei costi del consorziate per € 35 mila;
- altre imposte, tasse e spese varie societarie per € 203 mila;
- altri beni strumentali inferiori a 516,46 euro per € 17 mila;
- quote associative per € 21 mila;
- sopravvenienze passive gestionali per € 1.346 mila;
- altre spese ed oneri di gestione per € 34 mila.

La gestione finanziaria netta, pari a € 1.361 mila, registra un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 738 mila dovuto principalmente ai minori proventi relativi agli interessi sui depositi bancari per 1.638 mila in parte compensate dai dividendi distribuiti dalla società partecipate Ghelas Multiservizi e Taranto Isolaverde pari a € 707 mila e alle minori differenze su cambi realizzate pari a € 218 mila

Le rettifiche di valore delle attività finanziarie registrano in assoluto un risultato negativo di € 224 mila, con un decremento pari a € 429 mila, dovuto principalmente alle minori svalutazioni effettuate in conseguenza alle minori perdite rilevate dalle società partecipate.

La gestione straordinaria registra un saldo positivo pari a € 680 mila, con un decremento di € 43 mila ed accoglie principalmente le plusvalenze realizzate per l'utilizzo di fondi accantonati negli esercizi precedenti ed in dettaglio:

- plusvalenza realizzata per eccedenza f.do rischi consolidato fiscale anno 2004 per € 242 mila;
- plusvalenza realizzata per eccedenza fondo rischi premio produzione dirigenti per € 150 mila;
- Plusvalenza relativa all'eccedenza fondo rischi sugli interessi attivi relativi ai crediti fiscali di SATIN (incorporata nel 2005) per € 46 mila
- Plusvalenza relativa all'accantonamento delle imposte differite su rivalutazioni effettuate per la Ales SpA per € 73 mila;
- eccedenza fondo cause legali per € 65 mila
- plusvalenza per istanza di rimborso dell'IRES sul 10% di IRAP anni 2004 e 2005 per € 107 mila;
- plusvalenza realizzata per eccedenza altri fondi per € 37 mila.

oltre a minusvalenze relative alla definizione del credito IVA, in contenzioso, di Iniziative Vesuviane (incorporata nel 2005) per € 40 mila.

GESTIONE PATRIMONIALE

La situazione patrimoniale della Società può essere così riassunta:

(valori espressi in €/000)	al 31.12.2009	al 31.12.2008
A. Immobilizzazioni nette	14.583	17.370



B. Capitale di esercizio	80.911	88.719
C. Totale Capitale investito (A+B)	95.494	106.089
D. Capitale proprio	85.477	92.312
E. Fondo trattamento di fine rapporto	2.831	2.927
F. Indeb. Finanz. Netto a breve termine		
G. Indeb. Finanz. Netto a M/L termine		
H. Altri fondi	7.186	10.850
I. Totale Fonti (D+E+F+G+H)	95.494	106.089

GESTIONE FINANZIARIA

Il flusso monetario dell'esercizio e l'analisi delle sue componenti sono riportate nel prospetto che segue (valori espressi in €/000):

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO	2008	2009
<i>Operazioni di gestione reddituale</i>		
Utile (perdita) d'esercizio:	278	21
Amm.to e svalut. delle immob. mater. e immateriali	1.087	1.240
Accantonamento al TFR	1.081	1.043
Accantonamenti a rischi ed oneri	1.917	6.121
Incr.(decr.) F.do amm.imm.mat.immateriali	-2	-28
Incr.(decr.) F.do TFR	-1.177	-1.348
Incr.(decr.) F.do Imposte differite	-73	
Incr.(decr.) Altri fondi	-6.265	-606
Variazione crediti	22.523	-5.158
Variazione altri crediti - ratei e risconti	9.423	-7.830
Variazione magazzino	-11.158	4.572
Variazione debiti	-18.129	-19.888
Variazione altri debiti - ratei e risconti	-7.151	6.251
Variazione attiv.finanz.che non cost.immobilizzazioni	7.113	-7.113
	-533	-22.723
<i>Attività d'investimento</i>		
(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali	-334	-295
(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali	-458	-152
(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie	2.494	8.842
(Incremento) decr. attiv.finanz.che non cost.immob.		
	1.702	8.395

<i>Attività di finanziamento</i>		
Aumento di capitale	0	0
Aumento (diminuzione) di riserve	-7.113	
	-7.113	0
<i>Flusso di cassa complessivo</i>	-5.944	-14.328
Cassa e banche iniziali	36.515	50.843
Cassa e banche finali	30.571	36.515

La riduzione nei flussi di cassa è sostanzialmente riconducibile alla gestione reddituale.

I flussi generati dall'attività di finanziamento corrispondono alla cessione della Ales e dunque trovano esatta corrispondenza nella variazione, di segno opposto, nelle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

I flussi generati dalle attività di investimento corrispondono infatti solo in parte ad effettivi movimenti nelle disponibilità in quanto si riferiscono in parte a svalutazioni del valore delle partecipate ed in parte, pur corrispondendo a cessioni di partecipazioni, gli accordi relativi prevedono il pagamento delle stesse nel 2010, dietro rilascio di idonea polizza fideiussoria.

I flussi derivanti dalla gestione reddituale sono la risultante:

(1) di incrementi di liquidità legati

- alla flessione dei crediti che risentono della riduzione delle attività del periodo e di una più efficace azione mirata al sollecito dei crediti
- alla flessione degli "altri crediti" per la riduzione degli anticipi erogati a terzi ed il minor credito relativo al contributo a copertura dei costi di struttura (il saldo al 31.12.2008 includeva infatti anche il saldo di competenza 2007, incassato in ritardo nel corso del 2009)

(2) di riduzione della liquidità quale conseguenza

- della riduzione dei fondi rischi, in particolare di quelli corrispondenti ad accantonamento di costi soggetti a condizione sospensiva che, in considerazione della natura, si sono tradotti in debiti nel corso del 2009
- della riduzione dei debiti, derivanti principalmente dalla flessione degli anticipi ricevuti
- della flessione degli "altri debiti", derivanti essenzialmente dal minor debito per tirocini e dalla riduzione del carico fiscale
- del maggior valore dei progetti in corso

SCHEMI DI CONTO ECONOMICO E STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATI: GLI

INDICI

Di seguito riportiamo i valori dello stato patrimoniale e del conto economico, riclassificati al fine di calcolare gli indici riportati di seguito, distinti in funzione della tipologia.



STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO			
IMPIEGHI			
Importi in €/000	2008	2009	Differenza
ATTIVO FISSO	17.371	14.583	2.788
Immobilizzazioni immateriali (I Imm)	1.089	1.019	70
Immobilizzazioni materiali (I mat)	1.268	1.044	224
Immobilizzazioni finanziarie (I fin)	15.014	12.520	2.494
			-
ATTIVO CIRCOLANTE	249.976	216.510	33.466
Rimanenze (M)	83.070	92.728	(9.658)
Liquidità differita (Ld)	130.391	93.210	37.181
Liquidità Immediata (Li)	36.515	30.571	5.944
			-
CAPITALE INVESTITO (CI)	267.347	231.093	36.254
FONTI			
Importi in €/000	2007	2008	Differenza
MEZZI PROPRI (MP)	92.312	85.477	6.835
Capitale sociale (CS)	74.786	74.786	-
Riserva R	17.504	10.413	7.092
Risultato di periodo	22	278	(257)



			-
PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pcons)	2.927	2.831	96
Fondo TFR	2.927	2.831	96
			-
			-
			-
PASSIVITA' CORRENTI (P corr)	172.108	142.785	29.323
Debiti	160.880	135.599	25.281
Fondi per oneri e rischi	11.228	7.186	4.042
			-
			-
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)	267.346	231.093	36.254
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO			
Importi in €/000	2008	2009	Differenza
Ricavi delle vendite	2.995	6.735	3.740
Variazioni dei progetti in corso	(4.572)	11.158	15.730
Contributi per progetti realizzati	94.345	55.142	(39.203)
altri proventi	2.062	2.148	86
	0		0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	94.831	75.183	(19.648)
Costi esterni operativi	68.956	49.110	(19.846)
VALORE AGGIUNTO	25.875	26.073	198
Costi del personale	20.344	20.907	563
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.531	5.166	(365)
Ammortamenti	1.240	1.087	(153)
	4.290	4.079	(211)
Accantonamenti e svalutazioni	1.077	1.993	916

RISULTATO OPERATIVO	3.214	2.086	(1.128)
Altri proventi accessori	480	311	(169)
Altri costi accessori	1.471	785	(685)
DIFF TRA VALORE E COSTI DELLA PROD.	2.223	1.611	(612)
Proventi e oneri finanziari (escl. da partecipazioni)	1.764	341	(1.423)
	3.987	1.952	(2.035)
Risultato dell'area straordinaria	723	679	(44)
	4.710	2.631	(2.079)
Risultato gestione partecipate	(318)	796	1.114
RISULTATO LORDO	4.392	3.427	(965)
Imposte sul reddito	4.370	3.150	(1.221)
RISULTATO NETTO	22	278	256

Indici di composizione delle fonti e degli impieghi		2008	2009
<i>Indici di composizione degli impieghi</i>			
indice di rigidità	AF/CI	6%	6%
indice di elasticità	AC/CI	94%	94%
indice di liquidità totale	(Ld+Li)/CI	62%	54%
<i>Indici di composizione delle fonti</i>			
indice di autonomia finanziaria	MP/CF	35%	37%
indice di indebitamento	(Pcons+Pcorr)/CF	65%	63%
indice di indebitamento a M/L termine	Pcons/CF	1%	1%
indice di indebitamento a B termine	Pcorr/CF	64%	62%
Indici di solidità			

Finanziamento delle immobilizzazioni			
marginale primario di struttura	MP-AF	74.941	70.894
marginale secondario di struttura	MP+Pcons-AF	77.868	73.725
Autonomia finanziaria			
quoziente di indebitamento complessivo	(Pcorr + Pcons)/MP	190%	170%
Indici di liquidità			
<i>Indici primari di liquidità</i>			
quoziente di disponibilità	AC/Pcorr	1,45	1,52
marginale di disponibilità (AC netto)	AC - Pcorr	77.868	73.725
quoziente di tesoreria	(Li + Ld)/Pcorr	0,97	0,87
marginale di tesoreria	Li + Ld - Pcorr	(5.202)	(19.003)
Indici di redditività			
ROE (Return on equity)	RN/MP	0%	0%
ROE lordo	RL/MP	5%	4%
ROI (Return on investment)	RO/CI	1%	1%
ROP (Return on production)(ROS)	RO/VP	3%	3%

I prospetti di bilancio riclassificato e gli indici calcolati mostrano in sintesi:

- Bassi indici di redditività derivanti dalla natura stessa dell'azienda, che lavora per lo più su progetti finanziati con contributi fino alla concorrenza dei costi sostenuti ed è di fatto orientata a conseguire risultati di carattere sociale più che economico.
- Un ottimo livello di elasticità per effetto dello scarso rilievo delle attività immobilizzate



- Un buon grado di patrimonializzazione, dato che i mezzi propri rappresentano il 37% del capitale di funzionamento, reso evidente anche degli indici di solidità
- Una struttura sbilanciata verso l'indebitamento a breve termine; in proposito tuttavia si evidenzia che le passività correnti includono € 97.337 mila di anticipi ricevuti, che di fatto non sono destinati ad essere restituiti ma a finanziare i lavori in corso. Tutti gli indici che tengono conto del livello delle passività correnti, in particolare gli indici di liquidità e di autonomia finanziaria, vanno interpretati alla luce di questa considerazione.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTE E CONTROLLATE DALLA CONTROLLANTE

Di seguito si fornisce il dettaglio dei rapporti intrattenuti con le imprese controllate e collegate.

Per le altre informazioni in merito alle partecipazioni si rinvia alla nota integrativa.

1. IMPRESE CONTROLLATE

La società nel corso dell'esercizio ha ricevuto servizi per € 78 mila ed ha generato, dalle stesse, ricavi per cariche sociali reversibili pari a € 21 mila.

In dettaglio (valori espressi in €/000):

Società	Saldi Creditori al 31.12.09		Saldi Debitori al 31.12.09		Costi al 31.12.09	Ricavi al 31.12.09
	Fin.ti	Altri	Part.	Altri		
INSAR in liq.		260		1.383	78	6
Omni@media in liq.		577				15
Totali		837		1.383	78	21

2. IMPRESE COLLEGATE

La società nel corso dell'esercizio ha ricevuto servizi e addebiti per ribaltamento costi per € 47 mila ed ha generato, dalle stesse, ricavi per recupero spese e per cariche sociali reversibili pari a € 152 mila.

In dettaglio (valori espressi in €/000):

Società	Saldi Creditori al 31.12.09		Saldi Debitori al 31.12.09		Costi al 31.12.09	Ricavi al 31.12.09
	Fin.	Altri	Part.	Altri		
Biosphera		42				
Carbinia			147			
Co.An.An.				421	35	
Ghelas Multiserv		446	147			72

h

Italia Lav.Sicilia		23		5	12	48
Sial Servizi		44				32
Taranto servizi		238		8		
Totali		793	294	434	47	152

3. **IMPRESA CONTROLLANTE**

La società nel corso dell'esercizio non ha intrattenuto rapporti con la controllante.

4. **IMPRESE CONTROLLATE DALLA CONTROLLANTE**

La società nell'esercizio 2009 non ha ricevuto servizi ed addebiti dalle imprese controllate dalla controllante.

POSSESSO AZIONI PROPRIE E DELLA CONTROLLANTE

La Società non possiede né direttamente né per il tramite di società fiduciarie o interposta persona azioni proprie né azioni della controllante.

INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato investimenti per € 792 mila dovuti principalmente all'acquisto di software, licenze, impianti, mobili e personal computer; ha altresì effettuato disinvestimenti per € 2 mila.

RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio la società non ha effettuato investimenti in ricerca e sviluppo.



ULTERIORI FATTI SALIENTI VERIFICATISI NEL CORSO DEL 2009*Dicembre 2009 - Intervento sperimentale per il rafforzamento della rete di attori del mercato del lavoro*

Si fa riferimento all'intervento sperimentale previsto dall'art. 144, 145 e 146 della Legge Finanziaria 2010 - Legge del 23 dicembre 2009, n.191 - che prevede l'assegnazione di incentivi alle Agenzie Private del Lavoro per l'inserimento e re-inserimento lavorativo di soggetti svantaggiati nel mercato del lavoro e per i disabili, con l'assistenza tecnica di Italia Lavoro. E' un intervento con importanti risvolti occupazionali dal momento che favorirà prevedibilmente il reimpiego di circa cinquantamila persone, e che può determinare importanti effetti nel rendere effettiva la polifunzionalità delle agenzie di somministrazione prevista dalla riforma Biagi, nell'accelerare l'attuazione dell'istituto dell'accreditamento da parte delle Regioni, e nel promuovere una maggiore collaborazione fra servizi pubblici e privati. L'obiettivo prioritario è allargare la rete dei soggetti che erogano politiche attive ed in particolare verso le agenzie per il lavoro che, con i loro 4 mila sportelli, possono fornire un contributo importante per il ricollocamento dei lavoratori espulsi dal mercato del lavoro per causa della crisi. In particolare la norma prevede che *"la gestione delle misure di cui ai commi da 144 a 146 e' affidata alla societa' Italia Lavoro Spa, d'intesa con la Direzione generale degli ammortizzatori sociali e incentivi all'occupazione del Ministero del lavoro e delle politiche sociali. Entro il 31 luglio 2011, la societa' Italia Lavoro Spa provvede a effettuare la verifica e il monitoraggio degli effetti delle disposizioni di cui ai predetti commi da 144 a 146, identificando i costi e l'impatto delle misure, nonche' la nuova occupazione generata per area territoriale, eta', genere e professionalità."*

Dicembre 2009 - Ingresso di Italia Lavoro nel SISTAN

L'entrata dell'ufficio statistico di Italia Lavoro nel Sistema statistico nazionale (Sistan) costituisce un'ulteriore tappa di particolare rilevanza e che sottolinea l'importanza di ampliare il sistema di acquisizione e di trattamento delle informazioni sui fenomeni del mercato del lavoro, anche relativamente ai processi, e sul funzionamento delle politiche, dei dispositivi normativi e delle misure di politiche attive. Italia Lavoro rappresenta indubbiamente un presidio privilegiato di molte attività avendo accumulato una notevole esperienza e nell'attuazione di programmi e politiche nazionali. Questo significa che Italia Lavoro potrà trattare i dati personali sia a fine statistico e per la gestione e monitoraggio delle politiche attive. Di qui l'impegno ad impostare un'attività di monitoraggio completa e complessa in grado di fornire ai decisori nazionali e locali informazioni e analisi su aspetti generali e specifici del mercato del lavoro utili alla programmazione di politiche e di interventi. In particolare è rilevante la previsione nell'articolo 19 della legge 2/09 al comma 4 dell'accesso di Italia Lavoro alla Banca dati percettori dell'INPS (modifica introdotta per superare profili di legittimità legati



all'applicazione della legge sulla privacy) che consente una interazione dei sistemi informativi finalizzati ai servizi ed al monitoraggio degli esiti delle politiche attive.

**EVENTI SIGNIFICATIVI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA
DELL'ESERCIZIO**

Non sono stati riscontrati eventi successivi alla chiusura dell'esercizio degni di rilievo.



Signori azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31.12.2009 della Vostra Società, nella triplice composizione di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto relazionato, il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile di esercizio di € 278.315,05 che proponiamo di destinare:

- per € 13.915,75 alla Riserva Legale;
- per € 264.399,30 alla Riserva Straordinaria.

Inoltre, in relazione al fatto che in data 29 luglio 2009 si è perfezionato il trasferimento di ALES SpA, si propone di decrementare la riserva non disponibile, costituita a fronte degli utili relativi alla rivalutazione della stessa, per euro 1.654.864,10 con corrispondente incremento della riserva straordinaria.

Il Presidente 

