

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

Budget 2022

Piano delle Attività

Obiettivi e Indicatori di performance

Premessa

Il budget economico e finanziario ed il piano delle attività relativi all'esercizio 2022 sono stati redatti sulla base delle linee storiche di indirizzo 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 biennio per conto dell'Amministrazione Regionale, delle delibere assunte nel corso del 2020 e 2021 dalla Giunta Regionale a seguito della situazione di emergenza socio-sanitaria determinata dalla progressiva diffusione anche in Sardegna del Covid-19 aventi ad oggetto una serie di misure urgenti di sostegno al sistema produttivo con l'implementazione di strumenti straordinari per consentire l'afflusso di finanza aggiuntiva al sistema produttivo regionale, al fine di sostenere e superare la fase di tensione finanziaria creatasi.

Inoltre, nella predisposizione del budget si è tenuto conto degli impatti sugli adempimenti derivanti dall'inclusione della SFIRS nel 2019, confermata nel 2021, nell'Elenco delle Amministrazioni Pubbliche inserite nel conto economico consolidato individuate ai sensi dell'art.1, c.3 della L.196/2009 e successive modificazioni (Legge di contabilità e di finanza pubblica) stilato dall'ISTAT e pubblicato nella G.U. del 30.9.2021 n.234.

I principali adempimenti che si riflettono sui conti economici della Società riguardano il rispetto delle norme per il contenimento della spesa pubblica, così come richiamate dal Quadro Sinottico predisposto annualmente dalla Ragioneria dello Stato, (l'ultimo aggiornamento è del novembre 2021), in particolare sul sistema degli acquisti e dei beni, beni e servizi informativi, immobili, autovetture, spese per relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità, spese di rappresentanza, sponsorizzazioni, autovetture e buoni taxi, studi ed incarichi di consulenza, lavoro flessibile, ferie e permessi; l'obbligo di approvvigionarsi attraverso le convenzioni o gli accordi quadro messi a disposizione da CONSIP e dalle centrali di committenza regionali di riferimento relativamente alle categorie merceologiche energia elettrica, telefonia fissa e mobile, acquisti di beni e servizi informatici e di connettività.

Piano delle Attività e Budget 2022

Tabella sintetica del budget economico 2022

II.7.2 CONTO ECONOMICO

Voci	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
10. Interessi attivi e proventi assimilati	400.847	218.364	338.320	489.653
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-	-	-	-
MARGINE DI INTERESSE	400.847	218.364	338.320	489.653
30. Commissioni attive	8.089.037	4.363.913	7.820.287	8.746.283
40. Commissioni passive	(3.348)	(2.041)	(3.275)	(249.215)
COMMISSIONI NETTE	8.085.689	4.361.872	7.817.012	8.497.068
70. Dividendi e proventi simili	-	-	-	-
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	8.486.536	4.580.236	8.155.332	8.986.722
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(261.140)	(53.104)	(88.437)	(64.251)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(261.140)	(53.104)	(88.437)	(64.251)
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	8.225.396	4.527.132	8.066.895	8.922.470
160. Spese amministrative:	(7.763.252)	(4.208.027)	(7.587.675)	(8.382.743)
a) spese per il personale	(5.657.381)	(3.233.347)	(5.994.071)	(6.131.743)
b) altre spese amministrative	(2.105.871)	(974.680)	(1.593.603)	(2.251.000)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(5.455)	(6.972)	(24.350)	(24.350)
a) impegni e garanzie rilasciate	-	-	-	-
b) altri accantonamenti netti	(5.455)	(6.972)	(24.350)	(24.350)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(260.885)	(126.583)	(263.406)	(258.616)
190. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(200.966)	(101.032)	(203.162)	(168.150)
200. Altri proventi e oneri di gestione	51.092	49.802	100.243	55.413
TOTALE COSTI OPERATIVI	(8.179.466)	(4.392.812)	(7.978.350)	(8.778.446)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(9.417.281)	-	-	-
260. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(9.371.351)	134.320	88.545	144.025
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(43.963)	(61.466)	(35.394)	(68.605)
280. UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(9.415.315)	72.854	53.151	75.419
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-
300. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(9.415.315)	72.854	53.151	75.419

Di seguito si forniscono dettagli informativi in ordine alla formazione delle principali voci del conto economico e delle attività che verranno espletate nel corso del prossimo esercizio.

- **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 che, come si dirà in seguito, sono nulli.

Le commissioni attive 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 nel 2021 sia delle commissioni attive che degli interessi attivi per le motivazioni già esposte nel documento “forecast 2021”, registra una crescita rispetto al 2020 sia per effetto di un aumento degli interessi attivi generati dai nuovi impieghi che dei corrispettivi.

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 il corrente esercizio, 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 2022, è stato quindi elaborato un nuovo listino orario previsionale, ricalcolato tenendo conto del costo azienda per singolo dipendente previsto per il 2022 che comprende gli aumenti contrattualmente previsti dal CCNL, 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 attuali del listino applicato nel corrente esercizio, seppur provvisorio in quanto determinato sui dati di bilancio 2020, quello “stimato” per il 2021 applicato per l’elaborazione del forecast al 31.12.2021 e quello applicato per il budget 2022.

Tabella 1 listino provvisorio personale dipendente operativo presso la sede aziendale

	Personale dipendente operativo in sede	Inquadramento	Listino attuale (2020 definitivo)	Listino forecast 2021 (stimato)	Listino 2022 stimato
1		2a1^liv	113,13	113,07	101,72
2		2a1^liv	112,84	113,33	101,17
3		2a1^liv	109,45	109,61	101,26
4		3a1^liv.	112,69	113,60	104,46
5		3a1^liv.	107,93	110,69	106,72
6		3a1^liv.	105,38	106,81	98,25
7		3a1^liv.	103,07	106,19	98,25
8		3a1^liv.	105,33	103,53	98,25
9		3a1^liv.	97,50	104,75	98,30
10		3a1^liv.	104,95	106,18	98,06
11		3a1^liv.	104,95	106,11	98,07
12		3a1^liv.	105,52	106,39	98,45
13		3a1^liv.	105,44	105,91	98,25
14		3a1^liv.	105,04	106,00	98,06
15		3a1^liv.	105,22	105,98	98,25
16		3a1^liv.	105,38	106,56	98,25
17		3a1^liv.	105,02	106,17	98,06
18		3a1^liv.	105,12	106,17	98,06
19		3a1^liv.	105,07	106,10	98,06
20		3a1^liv.	104,70	105,26	98,05
21		3a1^liv.	104,71	105,34	97,86
22		3a1^liv.	104,70	105,36	97,86
23		3a1^liv.	104,80	105,64	98,05
24		3a1^liv.	102,64	104,86	96,69
25		3a2^liv.	118,18	127,72	110,13
26		3a3^liv.	120,67	121,95	112,24
27		3a3^liv.	118,43	119,84	115,80
28		3a4^liv.	126,66	126,10	112,97
29		3a4^liv.	120,35	121,92	111,44
30		3a4^liv.	116,12	124,68	116,34
31		3a4^liv.	121,80	124,66	115,85
32		QD I	123,99	125,20	116,59
33		QD I	125,13	126,50	117,77

	Personale dipendente operativo in sede	Inquadramento	Listino attuale (2020 definitivo)	Listino forecast 2021 (stimato)	Listino 2022 stimato
34		QD I	0,00	0,00	0,00
35		QD I	124,27	125,60	116,44
36		QD II	140,59	130,85	121,13
37		QD II	142,98	132,95	123,30
38		QD II	132,39	133,98	124,92
39		QD II	126,68	128,25	119,08
40		QD III	135,89	138,40	129,26
41		QD IV	144,70	147,03	140,08
42		QD IV	132,77	134,26	127,59
43		QD IV	157,79	160,69	151,21
44		QD IV	165,49	167,32	156,93
45		QD IV	162,59	150,23	140,28
46		QD IV	158,03	159,08	152,15
47		QD IV	175,68	176,24	166,52
48		QD IV	149,38	152,39	143,01
49		QD IV	144,76	146,38	138,23
50		QD IV	148,26	149,41	141,89
		3a3^liv.	108,75	115,94	107,57

(* in aspettativa per motivi politici)

Come si evince dalla tabella, il listino del personale dipendente operativo presso la sede stimato per l'esercizio 2022 registra una riduzione media, rispetto al listino effettivo del 2020, di -7,49 euro: all'incremento del costo azienda dipendente contrattualmente previsto è corrisposta una minore incidenza dei cost driver sia delle spese generali che degli oneri 106 (38,50 euro del 2022 contro i 43,41 euro del 2020).

Tabella 2 listino provvisorio personale dipendente operativo presso l'Amministrazione regionale

	Personale dipendente operativo c/o le sedi regionali	Inquadramento	Listino attuale (2020 definitivo)	Listino forecast 2021 stimato	Listino 2022 stimato
51		3a1^liv.	33,02	37,49	41,81
52		3a1^liv.	34,41	39,82	41,89
53		3a2^liv.	35,74	41,27	43,35
54		3a2^liv.	37,18	43,29	45,38
55		QD II	52,20	61,83	62,88
56		3a3^liv.	39,39	45,54	47,50
57		3a4^liv.	45,37	53,43	55,17
58		3a2^liv.	37,31	43,50	45,59
59		3a2^liv.	35,66	41,09	43,17
60		3a2^liv.	35,96	41,85	45,35
61		3a3^liv.	43,58	50,77	51,67
62		QD II	48,54	57,04	58,85
63		3a3^liv.	45,04	53,30	55,31
64		3a3^liv.	41,67	48,62	50,60
65		3a3^liv.	39,28	47,38	0,00
66		3a3^liv.	38,79	44,92	47,05
67		3a3^liv.	39,23	45,21	47,31
68		3a2^liv.	40,93	41,18	43,57
69		3a3^liv.	38,39	44,89	46,67
70		3a4^liv.	46,96	54,90	55,92
71		3a3^liv.	45,01	52,68	56,99
72		3a3^liv.	40,82	48,89	51,40
73		3a3^liv.	37,84	44,23	45,96

Per il personale operativo presso le sedi regionali, per contro, si stima un maggior costo medio azienda di 8,65 euro correlato strettamente all'applicazione puntuale, a decorrere dal 2021, del contratto integrativo aziendale, mentre si registra una minore incidenza dei cost driver sia delle spese generali che degli oneri 106 (10,45 euro nel 2022 contro gli 11,09 euro del 2020)

Commissioni attive e piano delle attività

La tabella che segue evidenzia la composizione della voce **Commissioni attive**.

Commissioni attive	31/12/2020	Forecast 31/12/2021	Budget 2022
L.R.1/2009 Art.4 C.4 - Fondo Garanzia Pmi e Risorse RAS	862.468	881.990	719.770
L.R.1/2009 Art4/18 - Fondo Frai	59.786	174.234	143.885
L.R. 15/10 Art.12 - F.Do Garanzia energie rinnovabili	977	1.302	1.398
Fondo Microcredito FSE 2007-2013 gestione	373.622	528.067	508.206
Fondo Microcredito FSE 2014-2020 gestione	520.978	222.401	66.384
Fondo PISL-POIC FSE	75.661	113.329	113.103
F.do per lo sviluppo del sistema cooperativistico	182.718	108.634	99.284
F.do per l'innovazione e inclusione sociale	210.107	175.761	210.391
F.do Social Impact Investing FSE (SII)	5.561	2.683	-
Supporto specialistico valutativo Banca tesoriere FITQ	-	-	20.000
Ldl Finanza Innovativa Sardinia Fintech - L.R. n.20 del 6/12/19	136.296	367.907	401.951
F.do Competitività Por Fesr 2014-2020 linea finanziamenti	797.405	896.063	1.018.749
F.do Unico e Osservatorio consorzi Fidi	21.861	51.545	40.778
F.do Sheep Cheese Finance	58.638	26.601	17.262
F.do Ovicaprino - L.R.15/2010 Art5	8.494	7.105	6.678
Fondo Prestiti Previdenziali RAS	371	630	-
Conv.Quadro Controllo Analogo CRP / SFIRS 2021-2022	2.790.109	2.640.728	3.045.560
Assistenza Tecnica SUAPE	433.993	443.694	579.323
Assistenza tecnica al Partenariato	106.556	106.613	138.715
Fondo emergenza imprese - Fondi propri	-	-	-
L.R. 22/2020 art. 34 aziende autotrasporto	1.481	108.007	-
GE.SE. Service	130.000	160.411	149.772
Fondi regionali pregressi	298.062	272.463	239.076
Commesse chiuse	41.978	-	-
Commissioni attive su mutui	50.000	-	-
Totale Commissioni attive al netto delle spese c/RAS	7.167.120	7.290.166	7.520.283
RAS - Ribaltamento spese	921.917	530.121	1.226.000
Totale Commissioni attive	8.089.037	7.820.287	8.746.283

Piano delle Attività 2022

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

In particolare, sarà dato massimo impulso alle attività di istruttoria, rendicontazione ed erogazione degli strumenti della Programmazione POR 2014-2020 al fine di raggiungere gli obiettivi di spesa da parte della Regione, sull'utilizzo delle risorse comunitarie. Come è noto con la DGR n. 11/61 del 24.03.2021, la Giunta Regionale, stante il permanere della situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19, ha modificato e integrato la DGR n. 19/15 del 10.4.2020 (con la quale venivano procrastinati i tempi per la conclusione dei progetti, allungati i termini per la risposta al soccorso istruttorio e sospesi i controlli in loco), estendendo, ulteriormente le tempistiche e prevedendo specifiche e ulteriori modalità per consentire il completamento

dei progetti, la rendicontazione, l'ammissibilità e le modalità di controllo, anche in attuazione della L.R. 25.2.2021, n. 4 art.4 c.6 (Legge di stabilità 2021), 6, al fine di superare le criticità generate dall'epidemia Covid-19 e favorire una più celere ripartenza del sistema produttivo. In termini di adempimenti in capo all'Amministrazione regionale e alla SFIRS, tali provvedimenti determinano un congestionamento delle attività di rendicontazione e controllo che dovranno essere, comunque, completate entro i termini stabiliti dagli Orientamenti per la chiusura delle operazioni finanziate con i Fondi SIE 2014-2020.

Per quanto concerne il Fondo Sardinia Fintech nei primi mesi del 2022 verranno trasferiti gli ulteriori 8 milioni di euro stanziati dalla L.R. 30/2020; secondo il cronoprogramma presentato all'Amministrazione regionale, nel corso del prossimo esercizio è prevista l'entrata a regime dello strumento per entrambe le linee: linee A - minibond e alle cambiali finanziarie e Linea B strumenti di finanza innovativa dedicata al direct lending (prestiti digitali) debt e bond crowdfunding, all'invoice trading (anticipo fatture digitali) e credito di filiera (supply chain finance), credito di filiera -Superbonus.

Proseguirà nel 2022 l'attività del Fondo Innovazione ed Inclusione sociale; considerato il positivo riscontro sullo strumento, si è ipotizzato di ampliare la platea dei possibili beneficiari estendendo l'accesso alla misura anche ai GAL, alle nuove imprese e ai fruitori dei voucher di cui alla Delib. G.R. n. 13/11 del 17.03.2020 destinato a supportare i costi sostenuti dalle imprese che accedono al sistema delle garanzie regionali.

Riguardo alla nuova Convenzione Quadro CRP-SFIRS 2021/2022 sottoscritta nel dicembre 2021 che ha modificato la precedente, scaduta il 31.12.2020, accorpando, tutte le convenzioni in essere in scadenza con il CRP, proseguirà e sarà potenziata l'assistenza tecnica all'Amministrazione Regionale nell'ambito delle attività di istruttoria delle rendicontazioni finali e dei controlli dei progetti finanziati dal Fondo competitività linea incentivi;

verrà attivata l'assistenza tecnica ed il supporto specialistico per:

- ✚ 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, dedicato a promuovere e facilitare la crescita dimensionale delle imprese che operano in Sardegna favorendo la delocalizzazione nel territorio regionale anche attraverso fusioni e acquisizioni finalizzate anche al mantenimento e al rafforzamento dei livelli occupazionali;
- ✚ l'attivazione della sesta linea del F.C. "linea contributi", costituita anche questa con la Delib. G.R. n. 64/23 del 18.12.2020 che aveva stanziato 20 milioni di euro per l'erogazione di contributi in conto interessi diretti a garantire la massima efficacia dell'effetto leva prodotto dai fondi di cui all'art.3, commi 1 e 3, della L. R. del 15.12.2020, n. 30 ("Fondo emergenza Imprese" sulla quota risorse proprie impiegate dagli istituti bancari gestori);
- ✚ il supporto nella predisposizione degli Avvisi e avvio delle attività di istruttoria di nuovi bandi territoriali (Sinis-Oristano, Rete metropolitana Nord Sardegna, Terralbese-LInas, Montiferru-Planargia) con una dotazione di €. 17,5 mil.), per i quali è prevista la pubblicazione nel corso del prossimo esercizio;
- ✚ supporto specialistico nella predisposizione del piano operativo per la costruzione della "vexa strumenti finanziari" ai sensi del REG (UE) 2021/1060 di cui alla nota del Centro Regionale di Programmazione del 09.09.2021 RAS-Prot. 6334.

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

Da ultimo, essendo in corso di rinnovo la Convenzione tra l’Autorità di Gestione del FESR e la SFIRS per un periodo di 24 mesi, continueranno 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.

Complessivamente le “ore impiegate” nella attuazione e gestione delle attività sono stimate in nr. 116.527, 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).

Commissioni passive

Trattasi dell’applicazione della commissione denominata “Excess Liquidity Fee” (Elf) che per effetto di alcune norme regolamentari delle Authority bancarie (BCE e Banca d’Italia), gli Istituti di credito in generale ed il Banco di Sardegna in particolare, dovranno richiedere alla propria clientela sulle eccedenze medie superiori a 100 mila euro. La commissione applicata è dello 0,5% annuo e incide per circa 1,8 mln di euro annui sui Fondi pubblici in gestione (sotto la riga) e per circa 250 mila euro sui conti correnti direttamente gestiti da SFIRS (sopra la riga).

Il 21 dicembre 2021 il Banco di Sardegna ha formalmente comunicato che, con decorrenza 01.01.2022, verrà introdotta e applicata su tutti i conti correnti intestati alla Società (propri e per fondi di terzi in gestione) con giacenza pari o superiore a 100.000 euro, la commissione di cui sopra.

Tale commissione trova piena copertura con gli interessi attivi che matureranno sugli impieghi e sulle giacenze.

Interessi attivi e passivi:

La tabella che segue riporta nel dettaglio le stime effettuate.

Interessi attivi e proventi assimilati	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
- da crediti vs la clientela	372.809	207.146	302.730	435.960
- da giacenze su c/c	28.038	11.218	35.591	53.693
- da titoli BTP	0	0	0	0
Totale Interessi attivi e proventi assimilati	400.847	218.364	338.320	489.653
Interessi passivi e oneri assimilati	0	0	0	0
Margine di interesse	400.847	218.364	338.320	489.653

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.

Nel 2022 l’ammontare degli interessi attivi da clientela è stato stimato in aumento rispetto al biennio precedente per effetto dei nuovi impieghi verso la clientela pari a 8 milioni di euro.

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

Interventi finanziari	Interessi stimati forecast 2021	Interessi stimati 2022
Finanziamenti in essere	18.324	16.220
leasing azionari in essere	68.162	60.751
partecipazioni con obbligo di riscatto	0	0
Patrimonializzazione imprese	216.243	198.989
Nuovi finanziamenti	0	160.000
Totale	302.730	435.960

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 2021**), ma non è garantito che gli Istituti di Credito, nel corso del 2022, mantengano l'attuale livello di tassi.

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.

Costi operativi

Costi operativi	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
Costi del personale	-5.426.144	-3.108.527	-5.750.098	-5.925.743
Collaboratori	-34.040	-24.096	-36.858	0
Emolumenti cda e collegio sindacale	-197.197	-100.724	-207.115	-206.000
Altre spese amministrative	-2.105.871	-974.680	-1.593.603	-2.251.000
Ammortamenti	-461.851	-227.615	-466.568	-426.766
Accantonamenti per rischi ed oneri	-5.455	-6.972	-24.350	-24.350
Rettifiche di valore nette su attività finanziarie	-261.140	-53.104	-88.437	-64.251
Altri oneri di gestione	-7.291	-81	-81	0
Totali costi operativi	-8.498.990	-4.495.799	-8.167.111	-8.898.110

Di seguito si commentano le principali voci di costo.

1. Costi del personale

Per la stima del costo si è tenuto conto della cessazione, nel mese di luglio, 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, che dovrà essere individuato attraverso una selezione pubblica, essendo l'incarico dell'attuale Direttore Generale scaduto nel 2021. Il costo del personale nel corso del periodo risulta in aumento principalmente in ragione degli incrementi retributivi previsti dal CCNL, dalla progressione degli scatti di anzianità e della contrattualizzazione del nuovo direttore la cui retribuzione lorda è stata stimata in 240.000 euro, in linea con l'emolumento massimo spettante *al primo presidente di corte di cassazione* che costituisce il riferimento per le retribuzioni dei dipendenti delle amministrazioni e società pubbliche.

Prudenzialmente non sono state previste nuove assunzioni.

2. Collaboratori

Non sono previsti rinnovi di contratti per collaborazioni interinali.

3. Altre spese amministrative

Spese amministrative	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
Servizi generali d'ufficio	265.096	128.264	240.800	242.800
Spese per acquisto di beni e servizi Sfirs	183.261	54.123	101.008	105.950
Spese prestazioni di servizi diversi	384.359	217.872	351.234	354.500
Consulenze	72.526	13.511	49.519	28.500
Spese auto	2.592	1.915	3.547	4.100
Imposte e tasse diverse	256.799	123.726	241.544	245.000
Contributi associativi	19.322	19.436	21.436	21.150
Spese amministrative dirette	1.183.954	558.847	1.009.088	1.002.000
Costi sostenuti c/RAS da ribaltare	921.917	415.833	584.515	1.249.000
Totale spese amministrative	2.105.871	974.680	1.593.603	2.251.000

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

Nel 2020 sono stati sostenuti costi per 1,183 mil di euro in parte strettamente connessi alle spese straordinarie sostenute per effetto dell'emergenza sanitaria. Nel 2021 si è registrato (ma il dato non è ancora definitivo) una riduzione del 14,77%. Nel 2022, le spese amministrative, fanno registrare una lieve riduzione, nel rispetto del principio del contenimento dei costi di funzionamento. Al riguardo, si deve peraltro evidenziare che l'attuale struttura dei costi aziendali risulta molto rigida e pertanto sarà comunque difficile conseguire ulteriori e significative riduzioni.

4. Rettifiche di valore sui crediti (64.251)

Sono state stimate con riferimento agli impieghi dei mezzi propri alle imprese. Le rettifiche sui crediti sono state calcolate ai sensi del 'International Financial Reporting Standard (IFRS9 Strumenti finanziari), con riferimento ai nuovi impieghi per il 2022 pari a 8 milioni di euro.

5. Ammortamenti

Sono stati calcolati tenendo conto degli investimenti programmati ed in essere. Nel corso del 2022 verrà contabilizzata l'ultima quota di ammortamento del software gestionale (Forward) acquistato a fine 2017.

6. 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 forecast 2021 e del budget finanziario 2022
II.7.1 STATO PATRIMONIALE

	Voci dell'attivo	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.183	1.998	1.998	1.998
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	145.721.919	147.057.050	147.591.480	143.750.995
70.	Partecipazioni	19.999.502	19.999.502	19.999.502	19.999.502
80.	Attività materiali	4.338.508	4.270.418	4.133.595	4.184.980
90.	Attività immateriali	369.110	302.078	209.948	41.798
	Attività fiscali	5.477.360	5.263.783	5.263.783	5.263.783
100.	a) correnti	271.556	95.990	95.990	95.990
	b) anticipate	5.205.804	5.167.793	5.167.793	5.167.793
120.	Altre attività	13.900.194	16.076.793	15.263.610	16.467.170
	Totale Attivo	191.017.196	194.181.042	193.673.337	190.919.646

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0	0	0	0
60.	Passività fiscali	68.587	92.043	65.971	109.075
	a) correnti	28.117	51.573	25.501	68.605
	b) differite	40.470	40.470	40.470	40.470
80.	Altre passività	73.408.794	76.404.509	75.780.961	72.597.604
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	3.663.629	3.739.622	3.883.861	4.170.653
100.	Fondi per rischi e oneri	216.778	212.608	229.986	254.336
	a) quiescenza e obblighi simili	0	0	0	0
	c) altri fondi per rischi e oneri	216.778	212.608	229.986	254.336
110.	Capitale	125.241.120	125.241.120	125.241.120	125.241.120
150.	Riserve	-782.452	-10.197.767	-10.197.767	-10.144.616
160.	Riserve da valutazione	-1.383.946	-1.383.946	-1.383.946	-1.383.946
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	-9.415.315	72.854	53.151	75.419
	Totale Passivo e Patrimonio Netto	191.017.196	194.181.042	193.673.336	190.919.646

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

Crediti suddivisi fra:

voci	31/12/2020	30/06/2021	Forecast 2021	Budget 2022
Crediti verso banche	65.141.439	63.563.068	64.999.528	57.752.692
Crediti verso clientela	80.580.480	83.493.981	82.591.951	85.998.303
Totale crediti	145.721.919	147.057.050	147.591.480	143.750.995

Crediti verso la clientela. In sede di formazione del budget finanziario è stato ipotizzato un graduale incremento dei crediti, originati da nuovi impieghi con le attuali risorse del F.I.P.I., nella forma dei prestiti partecipativi per 8 mil. di euro.

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

Tipologia di Intervento	Nuovi Impieghi 2021	Nuovi Impieghi 2022	Totale Nuovi Impieghi
Prestiti Partecipativi	0	8.000.000	8.000.000
Finanziamenti con mezzi propri	0	0	0
Totale Nuovi Impieghi	0	8.000.000	8.000.000

Giacenze su conto correnti bancari. Le disponibilità liquide sui conti correnti bancari nel 2022 risultano in diminuzione rispetto al 2020 a seguito dell'erogazione delle operazioni di impieghi e degli altri investimenti materiali ed immateriali, oltreché alla gestione operativa standard della Società; tale decremento sarà in parte mitigato dagli incassi delle rate dei finanziamenti che riprenderanno nel corso del 2022, per effetto della cessazione il 31.12.2021 della "moratoria emergenziale".

Partecipazioni. Alla formazione della voce concorrono la partecipazione detenuta nella controllata GESE Srl in liquidazione (€ 16.518.408) e nella SARDA FACTORING SPA (€ 3.481.094). In sede di previsione nel 2022 non sono state ipotizzate ulteriori rettifiche della controllata GESE in attuazione della DGR 47/33 del 24.9.2020 e della delibera dell'Assemblea della partecipata Gestioni Separate Srl in liquidazione tenutasi il 09 dicembre 2020 che riduce i tempi della liquidazione da 8 a due anni e quindi entro il 31.12.2022 e avvia il processo di cartolarizzazione dei crediti senza perdite; inoltre non è stato previsto alcun riparto parziale di liquidazione. Le attività propedeutiche alla cartolarizzazione, avviate nel corso del 2021, si concluderanno nei primi mesi del 2022.

Attività materiali ed immateriali: per il 2022 sono stati riprogrammati gli investimenti in parte previsti per il 2021 e non realizzati. Gli investimenti programmati afferiscono ad investimenti per l'efficientamento energetico elettrico (circa 100.000€), arredi ufficio (circa 20.000€), 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, rifacimento di 15 bagni aziendali, compartimentazione archivi, manutenzione infissi e varie, stimati in circa 190.000€ 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. 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 2022

	FORECAST	BUDGET
	2021	2022
saldo iniziale	63.625.835	65.071.838
movimenti in entrata	6.450.601	14.869.513
<i>di cui:</i>		
<i>interessi attivi su crediti v/clientela</i>	1.085.752	2.408.437
<i>Interessi attivi su giacenze c/c</i>	28.657	53.693
<i>Interessi attivi su titoli</i>	-	-
<i>incasso commissioni RAS</i>	4.332.212	7.625.920
<i>Incasso commissioni GESE 2016</i>	31.701	203.596
<i>incasso quota capitale finanziamenti Clientela</i>	871.956	4.522.455
<i>incasso emolumenti cariche sociali dipendenti</i>	100.324	55.413
movimenti in uscita	5.004.598	22.123.292
<i>di cui:</i>		
<i>Versamento quota capitale finanziamenti FONDI RAS</i>	623.548	3.183.357
<i>Trasferimento FONDI RAS</i>	-	-
<i>commissioni passive bancarie</i>	1.234	249.215
<i>interessi passivi</i>	990.168	1.972.477
<i>compensi co.pro.</i>	12.762	-
<i>retribuzioni personale dipendente</i>	2.497.332	5.638.951
<i>emolumenti CdA e Collegio Sindacale</i>	106.391	206.000
<i>pagamento fornitori (spese amministrative)</i>	618.924	2.251.000
<i>pagamento acconti e saldi di imposte</i>	-	25.501
<i>erogazioni finanziamenti</i>	-	8.000.000
<i>Investimenti materiali</i>	-	310.000
<i>Investimenti immateriali</i>	10.000	-
<i>versamento tfr Reale Mutua</i>	144.239	286.792
saldo finale	65.071.838	57.818.059

II.7.3 RENDICONTO FINANZIARIO

	FORECAST	BUDGET
	2021	2022
1. Gestione Operativa		
- interessi attivi e proventi assimilati	1.114.409	2.462.130
- interessi passivi e oneri assimilati	-990.168	-1.972.477
- commissioni attive	4.363.913	7.829.515
- commissioni passive	-1.234	-249.215
- spese per il personale (Dip. Co.pro e Management)	-2.616.485	-5.844.951
- altri costi (Spese Amministrative)	-618.924	-2.251.000
- altri ricavi (emolumenti cariche sociali dip.)	100.324	55.413
- imposte (acconti e saldi)	0	-25.501
TOTALE	1.351.835	3.915
2. Liquidità generata dalla riduzione delle attività finanziarie:		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
- crediti (incassi quote capitali)	871.956	4.522.455
- altre attività	0	0
TOTALE	871.956	4.522.455
3. Liquidità assorbita dall'incremento delle attività finanziarie:		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
- crediti (Nuove erogazioni)	0	8.000.000
- altre attività	144.239	286.792
TOTALE	144.239	8.286.792
4. Liquidità generata dall'incremento delle passività finanziarie:		
- debiti	0	0
- altre passività	0	0
TOTALE	0	0
5. Liquidità assorbita dal rimborso/riacquisto delle passività finanziarie:		
- debiti (rimborsi quote FRAI)	623.548	3.183.357
- altre passività	0	0
TOTALE	623.548	3.183.357
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	1.456.003	-6.943.779
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata dal decremento di:		
- partecipazioni	0	0
TOTALE	0	0
2. Liquidità assorbita dall'incremento di:		
- attività materiali	0	310.000
- attività immateriali	10.000	0
TOTALE	10.000	310.000
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento		
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di finanziamento		
LIQUIDITA' NETTA GENERATA /ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	1.446.003	-7.253.779

RICONCILIAZIONE	2021	2022
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	63.625.835	65.071.838
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.446.003	-7.253.779
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	65.071.838	57.818.059

Check	-	-
-------	---	---

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 evidenzino gli obiettivi operativi che si intendono realizzare nel corso del 2022, 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, 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	31/12/2020 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	0,16%
	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	96,32%
	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	114.683
	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 2022 / Numero giornate ferie residue 2020	Unità Risorse Umane	nr	≤ 95%	Direzione Generale	Tutti i dipendenti	Fondi di bilancio	0
	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	15.999

Ambito	N.	Obiettivo	Indicatore	Descrizione	Metodo di calcolo	Fonte dato	U.d.m.	Target	Respons. dell'Unità	Risorse umane	Risorse finanziarie	31/12/2020 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	87%
	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	448.280.000

