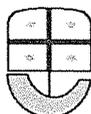


SCHEMA N.....NP/13185
DEL PROT. ANNO.....2018



REGIONE LIGURIA - Giunta Regionale

Segreteria Generale
Presidenza - Settore

OGGETTO : LIGURCAPITAL SPA: PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017, RELAZIONE PREVISIONALE 2018 E MODIFICHE ALLO STATUTO SOCIALE - INDIRIZZI ALLA F.I.L.S.E. SPA IN RELAZIONE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA ED ORDINARIA DEI SOCI.

DELIBERAZIONE

N.

551

IN

13/07/2018

del REGISTRO ATTI DELLA GIUNTA

DATA

LA GIUNTA REGIONALE

PREMESSO CHE:

- la legge regionale 21 gennaio 1998, n. 3 stabilisce, all'articolo 1, che la Regione per realizzare le proprie partecipazioni in società individua nella Finanziaria Ligure per lo Sviluppo Economico - F.I.L.S.E. S.p.A. lo strumento attraverso cui unificare le partecipazioni regionali;
- la legge regionale 5 agosto 2014, n. 20 'Disposizioni in materia di partecipazioni societarie della Regione' dispone, all'articolo 2, che la Regione Liguria possa assumere o mantenere il controllo diretto o indiretto di società aventi le caratteristiche di società in house che, in coerenza con gli obiettivi strategici delle politiche regionali stabiliti negli atti di programmazione, svolgano o producano: servizi di interesse generale, anche a rilevanza economica ovvero servizi necessari per il perseguimento delle proprie attività istituzionali, prevalentemente compiti di centrale di committenza o servizi finanziari per la Regione; l'articolo 4 della citata legge conferma la partecipazione regionale di controllo a Ligurcapital S.p.A.;
- con le proprie deliberazioni nn. 470 del 27 aprile 2012 e 1051 del 7 agosto 2012 è stato conferito il mandato alla F.I.L.S.E. S.p.A. per la riacquisizione della maggioranza della partecipazione in LIGURCAPITAL S.p.A., il cui oggetto sociale è lo svolgimento di attività di promozione e di sviluppo delle piccole e medie imprese, con particolare riferimento a quelle liguri, operanti in qualsiasi settore economico escluso quello immobiliare, con particolare riguardo all'incentivazione delle innovazioni in materia di prodotti, processi e tecnologie;
- la finanziaria regionale F.I.L.S.E. attualmente detiene il 98,70% del capitale sociale di Ligurcapital S.p.A. mentre gli altri soci sono le C.C.I.A.A. di Genova e di Imperia;
- Ligurcapital S.p.A assume partecipazioni temporanee e di minoranza nelle piccole e medie imprese liguri ed eroga finanziamenti per contribuire alla realizzazione di programmi di sviluppo e di consolidamento aziendale che riguardino l'introduzione di innovazioni di processo, di prodotto o nuove

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

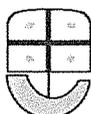
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 1

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



tecnologie per la tutela dell'ambiente; la società gestisce risorse regionali e comunitarie dedicate al capitale di rischio ed ai prestiti partecipativi;

- Regione Liguria ha individuato l'indirizzo strategico per la società nella Legge regionale n. 1 del 16 febbraio 2016 (legge crescita), e nella legge regionale n. 34 del 27 dicembre 2016, in particolare viene fissato nell'art.9 l'obiettivo del rilancio del sistema produttivo regionale con il rafforzamento dell'accesso della generalità delle micro, piccole e medie imprese di ogni settore economico agli strumenti necessari per realizzare una diversificazione delle fonti di finanziamento e allentare i vincoli finanziari che ne mettono a rischio la continuità e ne rallentano lo sviluppo e viene istituito all'art.4, per il raggiungimento di tale obiettivo, il Fondo Strategico Regionale con le liquidità esistenti presso F.I.L.S.E. S.p.A. e LIGURCAPITAL S.P.A.;
- con la propria deliberazione n.1178 del 25/03/2013 "Approvazione della convenzione tra la Regione Liguria e F.I.L.S.E. S.p.A. relativa alla partecipazione di F.I.L.S.E. S.p.A. in Ligurcapital S.p.A." sono state definite le modalità per l'esercizio su Ligurcapital S.p.A., tramite F.I.L.S.E. S.p.A., di un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi;
- il vigente statuto di LIGURCAPITAL S.p.A. è stato approvato dall'Assemblea straordinaria della società il 20 luglio 2017, con recepimento di quanto previsto dal D.Lgs. n. 175/2016, così come definito con la DGR n. 276 del 7 aprile 2017;
- l'articolo 192 del D.Lgs. n. 50/2016 "Codice dei contratti pubblici" prevede l'istituzione presso l'ANAC dell'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house;
- l'ANAC con le linee guida n. 7, di cui alla deliberazione n. 951 del 20 settembre 2017, ha disciplinato il procedimento per l'iscrizione nell'elenco di cui all'art. 192, comma 1 del D.Lgs. n. 50/2016;

RICHIAMATE altresì:

- la DGR n 1008 del 30 novembre 2017 ad oggetto "Approvazione modalità di esercizio del controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi sulle società in house – Indirizzi per modifiche statutarie e patti parasociali in attuazione del D.Lgs. n. 50/2016 e del D.Lgs. n. 175/2016" che:
 - indica le società operanti in regime di *in house providing* ai fini dell'attivazione della procedura per l'iscrizione nell'elenco di cui all'articolo 192 del D.Lgs. n. 50/2016;
 - definisce l'indirizzo per le società controllate dalla F.I.L.S.E. S.p.A. di adeguare gli statuti societari in conformità a quanto indicato nelle "Direttive relative al controllo analogo sulle società partecipate dalla Regione Liguria operanti in regime di *in house providing*;

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

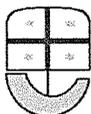
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 2

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



- rinvia a successivi provvedimenti la definizione dello schema di convenzione Regione – F.I.L.S.E. S.p.A. aggiornando quanto definito con la DGR n. 1268/2008 e dalle conseguenti convenzioni;

- le Direttive relative al controllo analogo sulle società partecipate dalla Regione Liguria operanti in regime di “in house providing” di cui all’Allegato A della Dgr n. 1008/2017 ed in particolare l’art. 3 che prevede che le società a partecipazione regionale debbano presentare annualmente alla Giunta regionale una relazione previsionale sui programmi di attività e sull’andamento delle variabili economiche, con il relativo conto economico previsionale per l’anno di riferimento ed evidenziando le differenze con l’anno precedente. Tale relazione deve dare evidenza del fabbisogno di personale e delle linee generali di organizzazione interna articolate negli specifici ambiti di intervento, degli investimenti ed alienazioni patrimoniali con il conseguente piano economico-finanziario, nonché delle attività effettuate nello svolgimento dei compiti affidati dalla Regione Liguria, dagli altri Enti pubblici soci, da altre persone giuridiche controllate dai soci stessi ovvero da ulteriori soggetti terzi.

VISTE le note della Finanziaria Ligure per lo Sviluppo Economico – F.I.L.S.E. S.p.A. prot. nn del e relative alla convocazione dell’Assemblea ordinaria dei soci LIGURCAPITAL S.p.A. con il seguente ordine del giorno:

1. Relazione previsionale e programmatica 2018
2. Bilancio al 31 dicembre 2017 e delibere conseguenti
3. Nomina amministratori e determinazione compensi

e dell’ Ass. straordinaria: Modifiche allo statuto sociale

con invio del progetto di bilancio dell’esercizio 2017 , della Relazione Previsionale e programmatica anno 2018, approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società, e delle modifiche statutarie, allegati al presente provvedimento quale parte integrante e necessaria;

DATO ATTO che, come evidenziato nella Relazione sulla Gestione presentata dalla Società per il Bilancio 2017:

- nella Tabella B della legge istitutiva del Fondo Strategico sono confluiti tutti i fondi già in gestione a Ligur Capital (ossia Fondo Ob2 1994-96, Fondo Ob2 1997-99, Fondo Ob2 2000-2016, Fondo PIC PMI, in gestione per conto di Regione Liguria, nonché il Fondo POR 2007/2013 in gestione per conto di FILSE) per complessivi iniziali euro 29.763.084;
- dette risorse si sono decrementate a seguito della restituzione a F.I.L.S.E. S.P.A. sia delle risorse liquide presenti nei Fondi (certificate con passaggio alla Tabella A) per euro 4.641.172 e sia della parte non investita del Fondo POR alla data di chiusura della misura per euro 1.828.385.

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

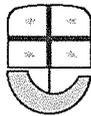
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 3

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



- le risorse in gestione sono inoltre aumentate a seguito del conferimento delle nuove risorse del Fondo Strategico giusta DGR 360/2017 per euro 1.900.000.
- al 31.12.2017 le risorse in gestione a Ligurcapital ammontano pertanto a complessivi euro 25.228.617 (di cui Fondo Por 2007/2013 euro 14.574.723, Fondi ex OB2 e PMI per euro 8.749.247 e Fondo Strategico 1.904.647).
- la situazione sopra illustrata conseguentemente, si riflette nel bilancio al 31/12/2017 concretizzando variazioni nelle principali voci del bilancio, principalmente nei ricavi, negli oneri diversi di gestione e nelle componenti straordinarie che hanno influito sul risultato economico;
- in particolare la Società ha ritenuto di procedere alla diminuzione del Fondo Svalutazione crediti poiché la maggior parte dei crediti esistenti è costituita dalle posizioni relative al Fondo strategico non soggette a rischio di perdite da parte della Società e le eventuali perdite sono di pertinenza dei Fondi gestiti

CONSIDERATO CHE:

- il progetto di bilancio dell'esercizio 2017, sintetizzato dalle seguenti tabelle relative al conto economico, allo stato patrimoniale ed al rendiconto finanziario, evidenzia un utile netto di 37.465 20.472 euro (20.472 euro del 2016), il Consiglio di Amministrazione propone che l'utile sia destinato a riserva legale, nella misura del 5%, pari a 1.873 euro, a copertura delle perdite degli esercizi precedenti per euro 33.477euro ed il residuo pari a euro 2.114,84 a riserva straordinaria;
- il valore della produzione ammonta ad euro 993 mila euro, con una diminuzione del 27% rispetto ai 1,37 milioni dell'esercizio precedente, derivante dal calo complessivo dei ricavi dalle vendite e delle prestazioni, subisce un aumento consistente la voce "proventi" per sopravvenienze derivanti dall'eliminazione del Fondo Svalutazione Crediti;
- i costi della produzione, pari a euro 790 mila, registrano una diminuzione del 36% rispetto al 2016 (1,2 milioni di euro), imputabile a minor costo del personale (-12%), riduzione dei costi dei servizi (-14%) azzeramento costo per accantonamento al fondo rischi su crediti e azzeramento costo per la quota di costi di gestione del Fondo OB2 3° fase;
- la differenza tra il valore ed i costi della produzione è pari a euro 203.108, la gestione finanziaria evidenzia un saldo di 43.311 euro, le rettifiche di valore di attività finanziarie sono pari a - 1482 euro, le imposte ammontano a 207.472 euro determinando il già citato risultato di esercizio di 37.465 euro;

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

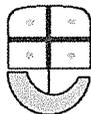
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 4

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		2017		2016		Variazioni	
						v.a.	%
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		993.392		1.371.134	- 377.742	-27,5%
	ricavi delle vendite e delle prestazioni	565.925		1.314.239		- 748.314	-56,9%
	variaz. riman. /lavori in corso						
	altri ricavi e proventi	427.467		56.895		370.572	651,3%
	<i>di cui in c/ esercizio</i>	<i>110.000</i>		<i>110.000</i>			0,0%
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		790.284		1.236.373	-446.089	-36,1%
	materie	1.708		0		1.708	
	servizi	181.609		210.640		-29.031	-13,8%
	godimento di beni di terzi	76.767		71.743		5.024	7,0%
	Personale	484.001		552.578		-68.577	-12,4%
	Ammortamenti e svalutazioni	9.532		101.549		-92.017	-90,6%
	accantonamenti per rischi	-		-			
	altri accantonamenti	-		-			
	oneri diversi di gestione	36.667		299.863		-263.196	-87,8%
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		203.108		134.761	68.347	50,7%
C	totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI		43.311		-17.495	60.806	-347,6%
	proventi finanziari	63.810		2.214.808		-2.150.998	-97,1%
	oneri finanziari	20.499		239.303		-218.804	-91,4%
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-1.482			-36.122		
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		244.937		81.144	163.793,00	
	imposte sul reddito		207.472		60.672	146.800,00	
	UTILE o PERDITA di Esercizio		37.465		20.472		

- la relazione sulla gestione evidenzia inoltre come il 2017 sia stato un anno di transizione per la Società, con l'avvio della parte operativa per l'implementazione da parte della Regione Liguria e della F.I.L.S.E. S.p.A. per il funzionamento del Fondo Strategico il cui scopo sarà l'ampliamento degli strumenti per il sostegno al finanziamento delle imprese, gli indirizzi, come evidenziato nelle premesse, sono stati emanati dalla Regione Liguria con il c.d. "Growth Act" approvato dal Consiglio Regionale come L.R. n. 1 del 16 febbraio 2016;
- nel corso dell'anno Ligurcapital S.P.A. e F.I.L.S.E. S.P.A. hanno posto in essere gran parte degli adempimenti per rendere operativa la Legge e numerosi sono stati anche gli atti amministrativi di Regione Liguria per stabilire il corretto funzionamento del Fondo ed in particolare individuarne le politiche di investimento tramite apposite Delibere di Giunta, in particolare la Giunta Regionale ha costituito con la Delibera 75 del 8/2/17 il Comitato di

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

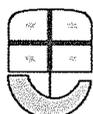
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 5

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



indirizzo del Fondo Strategico regionale, e con la Delibera n. 165 del 3/3/2017 ha stanziato la somma di 4,7 milioni di euro per il rafforzamento patrimoniale di Ligurcapital ai fini dell'ottenimento della qualifica di intermediario finanziario ai sensi del Testo Unico Bancario; tale delibera è stata perfezionata in data 21 dicembre, data in cui l'assemblea degli Azionisti ha deliberato appunto un aumento di capitale fino euro 6.000.000 come previsto dal comma 8 dell'art 4 sopra riportato, aumento sottoscritto e versato da F.I.L.S.E. S.p.A. per complessivi euro 4.641.172; ad oggi gli altri Azionisti non hanno esercitato il loro diritto di opzione sull'aumento che potrà essere sottoscritto e versato da F.I.L.S.E. S.p.A. entro il termine massimo del 31.12.2018.

- la relazione evidenzia gli indicatori economici e finanziari di maggior interesse per la società evidenziati nella seguente tabella:

ROE (Risultato netto d'esercizio/patrimonio medio netto)	0,38% (37.465/9.794.213)
ROI (Risultato operativo/totale attivo medio)	0,56% (203.104/36.176.778)
Margine di struttura (immobilizzazioni nette/patrimonio netto)	1,54% (15.090.092/9.794.213)
Rapporto di indebitamento (Totale attivo medio/patrimonio netto medio)	3,69% (36.176.778/9.794.213)
Indice di liquidità generale (Attività correnti/passività correnti)	56,48% (17.760.630/314.448)

- il numero medio dei dipendenti ammonta ad 6; il costo del personale è pari a € 484.001 leggermente inferiore rispetto all'esercizio 2016 (euro 552.578);
- i compensi per gli amministratori sono pari a 40.134 (37.000 euro nel 2016) mentre i compensi del Collegio sindacale ammontano a 32.095 euro, includendo la somma di 4.500 euro per l'attività di revisione legale dei conti;
- la situazione patrimoniale evidenzia nell'attivo immobilizzazioni per euro 15 milioni (14,2 milioni nel 2016), capitale circolante pari ad euro 21 milioni (22,3 milioni nel 2016), costituito da crediti (€ 5,78 milioni), attività finanziarie non immobilizzate (€ 45 mila) e da liquidità (€ 15,2 milioni). Il passivo è costituito dal patrimonio netto, pari ad euro 9,8 milioni (euro 5,1 milioni nel 2016), da debiti per complessivi € 26 milioni, Fondo trattamento di fine rapporto per il personale (€206 mila euro) e ratei e

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

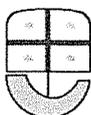
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 6

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



risconti passivi per euro 1, euro 111 mila nel 2016), voce diminuita a seguito di una riclassificazione contabile dei costi del personale nei Debiti diversi;

- il patrimonio netto si incrementa di euro 4.678.640 a seguito di copertura perdite e contemporaneo aumento di capitale effettuato dall'Assemblea straordinaria in data 21/12/2017 nonché dell'utile di esercizio.

STATO PATRIMONIALE					
ATTIVO	2017	2016	PASSIVO	2017	2016
CREDITI VERSO SOCI			PATRIMONIO NETTO	9.794.213	5.115.573
IMMOBILIZZAZIONI	15.090.092	14.279.806	Capitale sociale	9.790.222	5.681.060
immobilizzazioni immateriali	21.332	27.643	Riserve	3	956.487
immobilizzazioni materiali	13.788	8.191	Utile/Perdite a nuovo	0	-1.542.446
immobilizzazioni finanziarie	15.054.972	14.243.978	Utile/Perdita di esercizio	37.465	20.472
ATTIVO CIRCOLANTE	21.045.422	22.367.131	TFR	206.933	225.972
Rimanenze			DEBITI	26.175.631	31.245.072
Crediti	5.783.308	6.876.141	vs banche	0	656.400
Attività finanziarie	45.200	45.938	vs.fornitori	74.128	87.595
Disponibilità liquide	15.216.914	15.445.052	vs controllante	17.108.205	0
			tributari,previdenziali,altri	8.993.298	30.501.077
RATEI E RISC. ATTIVI	41.260	50.715	RATEI E RISC.TI PASS.	1	111.035
Totale	36.176.774	36.697.652	Totale	36.176.778	36.697.652

RICHIAMATI altresì:

- il proprio provvedimento n. 497 del 27 marzo 2015 con il quale sono stati definiti indirizzi alla F.I.L.S.E. Spa ed alle sue controllate in merito all'adozione di misure di contenimento della spesa ai sensi dell'art. 1, c. 557, della legge 27 dicembre 2013 n. 147 con particolare riferimento alla spesa per il personale;
- la Dgr n. 1008/2017 "Approvazione modalità di esercizio del controllo analogo a quello esercitato di propri servizi sulle società in house – Indirizzi per modifiche statutarie e patti parasociali in attuazione del D. Lgs 50/2016 e del D. Lgs . n. 175/2016"
- la disposizione dell'articolo 4, c. 12 del D.L. 6 luglio 2012 n. 95, convertito in legge 7 agosto 2012 n. 135, che stabilisce che le amministrazioni vigilanti verificano il rispetto dei vincoli sulle società pubbliche ed in caso di violazione gli amministratori esecutivi ed i dirigenti responsabili delle società rispondono, a titolo di danno erariale, per le retribuzioni ed i compensi erogati in virtù dei contratti stipulati;

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

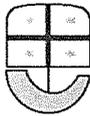
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 7

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



CONSIDERATO inoltre che:

- al bilancio è stata allegata l'attestazione relativa al rispetto delle disposizioni in materia di contenimento della spesa per le Società in house previste dalle ll.rr. 31 e 34 del 2016;
- il Collegio Sindacale non ha segnalato rilievi o riserve e propone all'assemblea l'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatto dagli amministratori in quanto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa in conformità alla norme che disciplinano il bilancio d'esercizio; il bilancio al 31/12/2017 è redatto secondo quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ;
- il Settore Controllo Finanziario, a seguito delle competenze sulle verifiche ed i controlli sui bilanci delle società partecipate attribuite con la riorganizzazione degli uffici di cui alla propria deliberazione n. 1480/2015, non esprime rilievi ostantivi all'ulteriore corso del bilancio, come da allegata nota prot. n. 9965 del 19 maggio 2017, evidenziando che:
- la verifica sulla rendicontazione e gestione dei fondi Ob. 2 ed altri è effettuata dal Settore sviluppo economico e per quanto concerne i fondi Obiettivo 2 programmazione 2007-2013 anche dall'Autorità di Audit;
- ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs. 118/2011 e ss.mm.ii. ed in particolare dal Principio contabile applicato del bilancio consolidato (allegato 4/4) ed a seguito di quanto statuito con DGR 1254/2016 la società per l'esercizio 2017 sarà consolidata nell'ambito del gruppo Filse;
- è stata predisposta ed inoltrata la tabella relativa ai crediti e debiti nei confronti della Regione, ai sensi di quanto stabilito dall'articolo 11, comma 6 lettera j) del D.Lgs. n. 118/2011, sottoscritta dal Revisore Unico;

DATO ATTO inoltre che la Società Ligur Capital ha inviato la Relazione previsionale e Programmatica per l'anno 2018, come previsto dalle Direttive definite con la citata Dgr 1008/2017 in merito al controllo analogo sulle società "in house providing", che evidenzia:

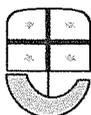
- per l'anno 2018 l'inizio delle attività operative del progetto strategico di revisione ed ampliamento degli strumenti di promozione del finanziamento delle imprese in Liguria, che vedrà l'assegnazione a LigurCapital del ruolo di gestore di strumenti di ingegneria finanziaria e non previsti dal Fondo Strategico e dalle Linee programmatiche del nuovo Programma Operativo regionale FESR 2014-2020;
- l'apertura nel primo semestre 2018 di una sede operativa presso la Società di una sede operativa di FILSE S.p.A. in prospettiva di una futura integrazione nella struttura organica societaria ;
- la presentazione dell'istanza di iscrizione al nuovo albo degli intermediari finanziari entro la fine del semestre 2018.
- le linee generali di organizzazione interna alla Società che prevede una implementazione dell'organico e conseguente aumento del costo del Personale previsto per l'anno 2019
- i dati previsionali economici riportati nella sottostante tabella;

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

ATTO	AUTENTICAZIONE COPIE	CODICE PRATICA
		ligurcap
PAGINA : 8	COD. ATTO : DELIBERAZIONE	



DATI PREVISIONALI ECONOMICI

	<i>Consuntivo 2017</i>	<i>Budget 2018</i>
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	565.795	826.087
Spese amministrative	-780.135	-737.478
accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0	0
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali ed immateriali	-9.532	-18.032
altri oneri e proventi di gestione	468.810	-
Costi iscrizione Banca d'Italia		-55.000
Totale costi operativi	-320.857	-810.510
Risultato lordo ante imposte	244.938	15.577

- il dato relativo al margine di intermediazione (Ricavi) mostra l'ammontare necessario per raggiungere l'equilibrio di bilancio non raggiungibile con le sole commissioni di gestione dei fondi attuali, ipotizzabili in circa 600/650.000 euro, auspicando pertanto la Società l'ottenimento dell'affidamento in gestione di nuovi fondi POR nel secondo semestre 2018;
- il prospetto sulla programmazione delle spese di funzionamento evidenzia un valore della produzione pari a euro 740.677 in diminuzione rispetto al triennio precedente(2015-2017), un valore dei costi di produzione, pari a euro 810.510 e una previsione di risultato di esercizio per € 9.502 con una incidenza delle spese di funzionamento sul valore della produzione superiore al 100%, l'evidente scostamento dell'indice delle spese di funzionamento sul valore della produzione rispetto all'anno 2017 (pari al 78,59%) risulta da componenti positive di reddito nel 2017 non ripetibili, in quanto risultano di pertinenza del Fondo Strategico e non incidenti più sul conto economico della Società.

CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO			PROGRAMMAZIONE
	2015	2016	2017	2018
A VALORE DELLA PRODUZIONE	1.308.942	1.371.134	993.392	740.677
B COSTI DELLA PRODUZIONE	1.165.712	1.236.373	790.284	810.510
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	143.230	134.761	203.108	-69.833
C totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-31.264	-17.495	43.311	85.410
D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-21.092	-36.122	-1482	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	90.874	81.144	244.937	15.577
imposte sul reddito	-60.747	-60.672	-207.472	-6.075
UTILE o PERDITA di Esercizio	30.127	20.472	37.465	9.502

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

AUTENTICAZIONE COPIE

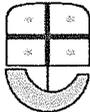
CODICE PRATICA

ATTO

ligurcap

PAGINA : 9

COD. ATTO : DELIBERAZIONE



- dallo schema di ricognizione del personale e programmazione dei fabbisogni non risultano modifiche rispetto all'esercizio precedente;
- il Settore Competitività del Dipartimento Sviluppo Economico, al quale con nota prot. n. IN/2018/10345 del 23 maggio 2018 è stato chiesto di esprimere un parere in merito al progetto di bilancio dell'esercizio 2017 di Ligurcapital SpA, sulla Relazione previsionale 2018 e sulle modifiche allo statuto sociale ha risposto con nota prot. n. IN/2018/13143 del 20 giugno 2018 comunicando il nulla osta al prosieguo dell'iter di approvazione;

VISTA inoltre la Relazione sul governo societario redatta ai sensi dell'art.6 del D. Lgs. 175/2016 che rileva:

- tra le modifiche intervenute successivamente alla chiusura dell'esercizio 2017, la proposta di modifica dello Statuto che prevede la partecipazione al capitale anche di capitali privati senza possibilità di controllo o potere di veto;
- l'avvenuta deliberazione, a fine esercizio 2017, del citato aumento del capitale sociale mediante emissione di nuove azioni ordinarie con diritto di prelazione per i Soci;
- le modifiche alla composizione degli Organi Sociali a seguito delle modifiche statutarie di luglio 2017
- nell'ambito del Modello Organizzativo, l'individuazione delle aree di rischio in cui possono essere commessi reati, modello che verrà aggiornato nel 2018 affinché venga adeguato alle modifiche normative intervenute a seguito del D. Lgs 50/2016;
- il percorso che la Società dovrà intraprendere per l'iscrizione all'albo degli intermediari finanziari art.106 TUB che ha portato la Società a dotarsi di un nuovo Sistema contabile e gestionale adeguato agli standard della Banca d'Italia. A tal proposito la Società sottolinea che l'obiettivo dell'iscrizione è correlato ad una conferma da parte di Regione di affidamenti nel triennio di nuovi fondi in gestione, le cui commissioni permetteranno la copertura dei maggiori costi di funzionamento
- l'informativa sui rischi sottolinea come il rischio di credito, trattandosi di gestione di fondi di competenza interamente pubblica, rimane in capo a Regione/Filse s.p.a., mentre non vengono evidenziate criticità né per quanto riguarda la gestione del rischio di mercato né per il rientro di eventuali posizioni debitorie.

VISTE inoltre:

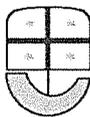
- la nota prot. n. PG/2017/378653 del 30 novembre 2017 con la quale sono stati comunicati alla F.I.L.S.E. S.p.A. ed a Ligur Capital S.p.A. gli indirizzi definiti con la DGR n. 1008/2017 per l'adeguamento degli statuti alle "Direttive relative al controllo analogo sulle società partecipate dalla Regione operanti in regime di in house providing";

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

ATTO	AUTENTICAZIONE COPIE	CODICE PRATICA
		ligurcap
PAGINA : 10	COD. ATTO : DELIBERAZIONE	



- la lettera di Ligur Capital. prot. n. del 2018 con la quale sono state inviate le proposte di modifica allo statuto sociale esaminate dal Consiglio di Amministrazione della Società;

CONSIDERATO CHE:

- le modifiche allo statuto sociale di Liguri Capital S.p.A., indicate nel documento allegato, riguardano prevalentemente l'esercizio del controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi.

RITENUTO pertanto di:

- esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2017 di **LIGURCAPITAL S.p.A.**, così come proposto nelle citate relazioni;
- approvare la Relazione previsionale per l'anno 2018 di **LIGURCAPITAL S.P.A.**;
- di approvare le modifiche allo statuto sociale della Società **LIGURCAPITAL S.P.A.** (allegato.....) costituente parte necessaria e sostanziale del presente provvedimento, che recepiscono quanto indicato nella deliberazione ANAC n. 951/2017 e nella DGR n. 1008/2017 ai fini della presentazione della domanda di iscrizione della società nell'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house istituito presso l'ANAC;
- comunicare alla Finanziaria Ligure per lo Sviluppo Economico – F.I.L.S.E. S.p.A. il nulla osta all'approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio 2017 di **LIGURCAPITAL S.p.A.**, della Relazione previsionale per l'anno 2018, nonché delle modifiche allo statuto sociale in occasione dell'Assemblea dei soci convocata per il giorno 16 luglio 2018;

SU PROPOSTA del Presidente

Delibera

- di esprimere, per le ragioni indicate in premessa che si intendono integralmente richiamate, il parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio 2017 di **LIGURCAPITAL S.p.A.**, allegato al presente provvedimento, quale parte integrante e necessaria;
- di prendere atto della Relazione previsionale per l'anno 2018 di Società **LIGURCAPITAL S.p.A.**, allegata alla presente deliberazione quale parte integrante e necessaria, precisando che l'incidenza delle spese di funzionamento rispetto al valore della produzione deve tendere ad una riduzione rispetto a quella dell'anno 2017, così come definito con la DGR n. 293/2018;
- di approvare, per le ragioni indicate in premessa che si intendono integralmente richiamate, le modifiche allo statuto sociale della Società **LIGURCAPITAL S.P.A.**, allegato al presente provvedimento, che recepiscono quanto indicato nella deliberazione ANAC n. 951/2017 e nella DGR n. 1008/2017 ai fini

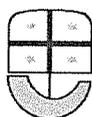
Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

Data - IL SEGRETARIO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

ATTO	AUTENTICAZIONE COPIE	CODICE PRATICA
		ligurcap
PAGINA : 11	COD. ATTO : DELIBERAZIONE	

SCHEMA N.....NP/13185
DEL PROT. ANNO.....2018



REGIONE LIGURIA - Giunta Regionale

Segreteria Generale
Presidenza - Settore

della presentazione della domanda di iscrizione della società nell'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house istituito presso l'ANAC;

- di comunicare alla Finanziaria Ligure per lo Sviluppo Economico – F.I.L.S.E. S.p.A. il nulla osta alle modifiche statutarie di LIGURCAPITAL S.p.A., all'approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio 2017 e la presa d'atto della Relazione previsionale per l'anno 2018 in considerazione dell'Assemblea dei soci convocata per il giorno 16 luglio 2018.

----- FINE TESTO -----

Si attesta la regolarità amministrativa, tecnica e contabile del presente atto.

Data - IL DIRIGENTE

(Dott. Iacopo Avegno)

Data - IL VICE DIRETTORE GENERALE PRESIDENZA E
INFORMATICA

(Dott. Iacopo Avegno)

Data - IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO

(Dott. Emanuele Cambiaso)

Data - IL SEGRETARIO

ATTO

AUTENTICAZIONE COPIE

CODICE PRATICA

ligurcap

PAGINA : 12

COD. ATTO : DELIBERAZIONE