

RELAZIONE PREVISIONALE ESERCIZIO 2021

ATTIVITA'

La Società continuerà a svolgere, attraverso Bandi Pubblici, l'attività di assunzione di partecipazioni temporanee e di minoranza a favore delle piccole e medie imprese liguri, di erogazione di strumenti di semi equity per contribuire alla realizzazione di programmi di sviluppo e di consolidamento aziendale che riguardino l'introduzione di innovazioni di processo, di prodotto o nuove tecnologie per la tutela dell'ambiente e per superamento delle problematiche relative alla pandemia Covid.

La società ha in gestione le seguenti misure del Fondo Strategico per risorse complessivamente assegnate di € 39.500.000

1. EX FONDI (OB2 e PMI E POR) Prestiti partecipativi, equity e semy equity	€ 17.500.000
2. FONDO STRATEGICO 2017 equity e semi equity	€ 1.500.000
3. FONDOSTRATEGICO 2019 equity e semi equity start up early stage	€ 5.000.000
4. FONDO STARTEGICO Rafforzamento PMI 2020 equity e semi equity	€ 14.500.000
5. FONDO STARTEGICO WESTART UP 2020 semi equity Start up	€ 1.500.000

Gli strumenti tecnici che verranno utilizzati da Ligurcapital, in attuazione dei bandi pubblici in gestione, saranno:

- sottoscrizione di azioni o quote di capitale di nuova emissione;
- sottoscrizione di prestiti obbligazionari;
- sottoscrizione di strumenti finanziari partecipativi.
- sottoscrizione di titoli di debito bullet a 7 anni

Nel portafoglio dei Fondi gestiti da Ligurcapital sono presenti 47 (tra finanziate e partecipate) aziende, che occupano oltre 1.000 dipendenti e rappresentano un fatturato complessivo di oltre 150 milioni di Euro.

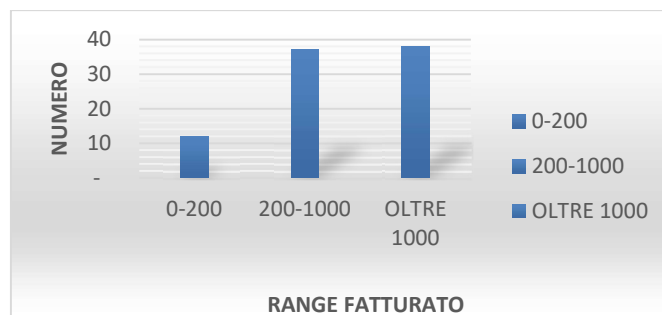
Il taglio medio degli investimenti è pari a circa 400 mila Euro, mentre la quota di partecipazione media è pari a circa il 18%. Sotto il profilo dimensionale, il valore mediano dei dipendenti delle aziende oggetto di partecipazione risulta pari a circa 20, mentre quello relativo al fatturato si attesta intorno ai 3,5 milioni di Euro.

La previsione per il 2021, con le nuove dotazioni assegnate nel 2020 di 16.000.000, sarà di incrementare di 100/120 gli interventi in portafoglio, raggiungendo pertanto il rilevante obiettivo di 150/170 società.

A dicembre 2020 risultano pervenute sui due ultimi bandi (entrambe finalizzati a sostenere le aziende nelle difficoltà conseguenti all'emergenza Covid) domande da n. 104 aziende di cui 17 start up, per richieste complessive che già superano le disponibilità dei 16.000.000 messi a disposizione con gli ultimi bandi.

FONDO STRATEGICO MISURE COVID	NUMERO DOMANDE PERVENUTE	AGEVOLAZIONE RICHIESTA
WE START UP” Strumenti finanziari partecipativi destinati alle Start up della Regione Liguria per affrontare l'emergenza COVID-19	17	810.000,00 €
Interventi volti al rafforzamento patrimoniale delle MPMI liguri per affrontare l'emergenza COVID-19	87	15.869.100,00 €

Qui sotto si specificano le classi dimensionali delle domande per le PMI



Il 2021 avrebbe dovuto essere l'anno dei disinvestimenti della maggior parte delle partecipazioni acquisite con il Fondo ex POR, anch'esso confluito nel 2017 nel Fondo Strategico Regionale. Alcune saranno comunque finalizzate, ma numerose sono state le richieste ricevute per far slittare in avanti in momento dello smobilizzo, in considerazione della necessità da parte dei soci delle partecipate (che normalmente rappresentano gli acquirenti delle nostre quote di partecipazione) di finalizzare le eventuali liquidità disponibili a sostegno diretto delle imprese piuttosto che a rilevare la nostra partecipazione. Laddove i bandi lo hanno reso possibile abbiamo quindi accordato delle proroghe e delle rinegoziazioni dei termini, venendo quindi incontro a dette esigenze e contestualmente salvaguardando il nostro investimento che se liquidato con riferimento ai dati di bilancio 2020 in piena pandemia, avrebbe comportato lo svilimento dell'intervento e la perdita di valore per il corrispondente fondo.

Dal punto di vista dell'operatività della struttura, come di seguito ripartita, il 90% andrà ad essere impegnata sulla gestione del Fondo Strategico e al 10% sull'attività di service.

1. ATTIVITA' INVESTIMENTO
2. ATTIVITA' DI MONITORAGGIO E GESTIONE
3. ADEMPIMENTI PUBBLICA AMMISTRAZIONE
4. ATTIVITA' LEGALE
5. ALTRI ADEMPIMENTI CONNESSI AL FONDO
6. CONTABILITA'
7. ATTIVITA' DI PROMOZIONE

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ SUL FONDO STRATEGICO

Anche per il 2021 verrà realizzata una costante attività di gestione e monitoraggio nei confronti delle società partecipate/finanziate organizzato in più fasi.

Prima fase

Presidio “operativo” sull’investimento che verrà effettuato in maniera costante e frequente, con cadenza almeno semestrale, mediante contatti, anche informali, con i principali esponenti delle società partecipate e mediante la partecipazione alle assemblee.

Per i Fondi in gestione ricevuti sino al 31/12/2019:

Ligurcapital parteciperà attivamente a più di 80/90 assemblee che saranno convocate dalle società in portafoglio. In tali occasioni sarà possibile svolgere un’attività di monitoraggio, pianificazione e controllo dell’azienda, sempre lasciando al socio imprenditore e/o al gruppo dirigente piena autonomia nella gestione operativa.

Per le partecipazioni acquisite a valere di tali fondi è poi spesso prevista la possibilità di designare congiuntamente ai nostri co-investitori un membro del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale che costituiscono un efficace strumento di monitoraggio aziendale. Laddove questo non è stato possibile, è stata prevista la possibilità per Ligurcapital di presenziare ai consigli di amministrazione con un uditore (normalmente un dipendente di Ligurcapital), ovviamente senza diritto di voto.

Per i Fondi “COVID” RAFFORZAMENTO E WESTART affidati in gestione nel 2020:

I bandi non hanno previsto la nomina da parte di Ligurcapital di consiglieri/sindaci, con l’obiettivo preciso di non generare nelle aziende beneficiarie costi aggiuntivi in considerazione delle difficoltà economiche causate dalla pandemia. In queste partecipate il monitoraggio sarà pertanto effettuato in forma diretta con la sola partecipazione alle assemblee.

Seconda fase

Una seconda fase dell’attività di monitoraggio sarà svolta semestralmente con la raccolta e l’analisi dei flussi periodici di informazioni.

In tale contesto LIGURCAPITAL ha definito degli strumenti di controllo sulle società partecipate per poi tradurli in un sistema di reportistica.

L’attività per il 2021 si esplicherà sinteticamente con:

- La predisposizione di un modello di report uniforme a tutte le partecipate mirato a perseguire le finalità di integrazione con i sistemi di valutazione interni;
- La predisposizione di una comunicazione inviata a tutte le società ai fini della richiesta dei bilanci e delle relative relazioni allegate, dei budget e, qualora i bilanci non fossero stati ancora approvati, dei preconsuntivi;
- La raccolta dei predetti documenti, delle relazioni di sindaci e amministratori e di valutazioni effettuate da società esterne sul rischio di credito aziendale;
- L’elaborazione del report finale che conterrà, oltre alla sintesi dei dati di bilancio ed al confronto con i risultati attesi, anche una relazione sullo stato dell’attività, dell’attuazione del progetto aziendale e di tutti gli elementi utili a valutare la rischiosità dell’operazione in vista dell’exit programmata.

Valutazione dei risultati

La misurazione delle performance delle attività e dei processi aziendali richiederà la definizione di un sistema di indicatori al fine di rappresentare, in un quadro unitario e prospettico, la capacità dell'impresa di perseguire i propri obiettivi di breve, medio e lungo periodo.

Per la valutazione dell'andamento delle proprie partecipate Ligurcapital utilizzerà principalmente:

1. Risultati economico-finanziari ricorrendo ai principali indicatori ricavabili dai dati della contabilità generale ed analitica (indicatori di economicità, redditività, di solidità patrimoniale, di liquidità).
2. Risultati occupazionali con particolare attenzione alle ricadute sul territorio regionale.
3. Risultati sociali in genere con il livello di soddisfazione dei partecipanti agli interventi, degli stakeholders, dei finanziatori e di tutti i soggetti coinvolti dall'attività aziendale.

Tra le performance di carattere generale verranno utilizzati gli indicatori più comuni quali ROE, EBITDA, EBITDA/RICAVI, PFN ecc. Per la loro elaborazione la struttura si avvarrà anche dei dati estrapolati da società di rating esterne (Cerved).

Altre attività di supporto per la gestione del Fondo

Nel 2021 la struttura svolgerà attività di supporto e di servizio in favore del portfolio companies con particolare riferimento a:

- supporto diretto attraverso la condivisione in sede assembleare delle scelte strategiche aziendali;
- supporto indiretto in termini di accesso al network di aziende e investitori coinvolti nelle operazioni di investimento.

Supporto diretto attraverso la condivisione delle scelte strategiche aziendali

A differenza delle tradizionali forme di finanziamento, come il ricorso al capitale di debito, la partecipazione al capitale di rischio richiede uno stretto e continuo rapporto di collaborazione tra l'imprenditore e l'investitore istituzionale che condivide il rischio di impresa.

Solitamente ogni fondo di investimento concentra la propria attività di investimento in settori economici di cui dispone ampia conoscenza in termini di business e sviluppo di mercato. Questo non vale peraltro per Ligurcapital i cui interventi seguono i criteri di gestione indicati nei bandi di riferimento, andando a sostenere aziende appartenenti a settori eterogenei che rappresentano quasi tutte le tipologie di realtà imprenditoriali della Regione.

La struttura svolgerà un supporto indiretto in termini di accesso al network di aziende e investitori coinvolti nelle operazioni di investimento

In relazione allo sviluppo delle imprese partecipate e del territorio locale, Ligurcapital collaborerà con associazioni di categoria e industriali al fine di rispondere alle richieste di informazione, formazione, ricerca e assistenza pervenute da entrambe le parti (aziende e associazioni). Ligurcapital ha aperto alle proprie partecipate la rete di contatti (finanziari e non) in ambito nazionale e, in alcuni casi, internazionale.

Disinvestimento/way out

Ligurcapital come ogni investitore istituzionale/finanziario rappresenta un socio temporaneo dell'imprenditore, interessato a monetizzare l'investimento effettuato con le risorse gestite e a realizzare un guadagno di capitale attraverso la vendita della partecipazione, una volta raggiunti gli

obiettivi prefissati o, come nel caso di Ligurcapital, una volta scaduto il termine di permanenza stabilito da Bando/Contratto. Il disinvestimento consiste nella cessione totale o parziale della partecipazione detenuta, la gestione del rimborso del finanziamento e smobilizzo di eventuali strumenti finanziari partecipativi sottoscritti. Il disinvestimento avviene in ottemperanza a quanto stabilito dai contratti di investimento e quindi al verificarsi di determinate condizioni contenute nei patti parasociali.

Ligurcapital, nel corso del 2021 lavorerà tramite il proprio settore legale alla dismissione prevista di 8 partecipazioni in scadenza, con rientri previsti per ca € 2.000.000 di Euro.

Anche al fine di massimizzare le possibilità di guadagno dalla dismissione delle operazioni, la struttura legale potrà, sempre previa delibera autorizzativa del consiglio di amministrazione, rinegoziare le exit di operazioni, soprattutto in considerazione delle difficoltà in essere a causa dell'emergenza Covid.

ADEMPIMENTI PUBBLICA AMMINISTRAZIONE

Qui di seguito un riepilogo dei principali adempimenti obbligatori:

Antimafia: procedura di richiesta rilascio della documentazione antimafia, comunicazione e informazione per le partecipate. Espletamento e aggiornamento delle procedure di accredito alle prefetture competenti.

Durc: immissione nel portale "durc on line" delle istanze di verifica di regolarità contributiva

RNA: immissione nel portale "Registro nazionale degli aiuti di Stato" delle informazioni relative alle concessioni emesse.

Assegnazione **CUP**

ATTIVITA' LEGALE NEI CONFRONTI DELLE PARTECIPATE

- ✓ Attività Legale contrattuale nella redazione dei set contrattuali di investimento ovvero nella modifica – come sopra esposto – dei set contrattuali in essere, in collaborazione anche con studi legali esterni. L'attività consisterà:
 - nell'analisi del quadro normativo e degli eventuali profili regolamentari e autorizzativi, compatibili con l'intervento pubblico, che l'azienda beneficiaria intende svolgere;
 - analisi dei profili della disciplina speciale ad esempio in materia di start-up innovative;
 - la predisposizione di tutta la contrattualistica aziendale;
 - stipula degli accordi che regolano i rapporti tra i fondatori, gli investitori e Ligurcapital, inclusa la redazione di accordi di investimento e patti parasociali;
 - supporto legale all'emissione di obbligazioni convertibili e di altri strumenti finanziari;
 - modifica dei contratti di investimento in essere, ad esempio a seguito dell'ingresso di nuovi investitori nelle società partecipate dal Fondo Strategico.

Da segnalare che relativamente agli investimenti a valere sui nuovi Fondi assegnati la società ha provveduto a far predisporre all'esterno set contrattuali standardizzati che consentiranno di velocizzare la negoziazione delle operazioni e di abbattere notevolmente i costi legali

associati a ciascun intervento, soprattutto per il Fondo 2020, snellendo e semplificando in modo rilevante i set documentali.

- ✓ Adeguamenti statuari relativi alla modifica del capitale sociale successivi alla costituzione del Fondo Strategico e in ottemperanza alle leggi Regionali.
- ✓ Attività di gestione dei rapporti con i rappresentanti aziendali di designati congiuntamente ai co-investitori, con monitoraggio compensi, deleghe, inizio e fine mandato.

ALTRI ADEMPIMENTI CONNESSI AL FONDO STRATEGICO

- ✓ Gestione Piattaforma Pubblica Amministrazione Trasparente con l'obiettivo di offrire un quadro dello stato della trasparenza amministrativa dell'ente e di adempiere agli obblighi di pubblicazione con particolare riguardo alla predisposizione dei prospetti partecipazioni, concessioni ed erogazioni del Fondo Strategico.
- ✓ Gestione Corrispondenza in entrata e uscita con catalogazione attraverso il programma FOLIUM.
- ✓ Archiviazione dei dati sia cartacea che informatica per la costituzione di una banca dati informativa delle società e dei soggetti che hanno intrattenuto rapporti con Ligurcapital, in particolare dati amministrativi, economico-patrimoniali, societari ed anagrafici.

CONTABILITA' DEL FONDO STRATEGICO

La tenuta della contabilità riguardo le movimentazioni imputabili alla gestione del Fondo Strategico interesseranno:

- ✓ erogazione degli interventi
- ✓ contabilizzazione degli interessi
- ✓ emissione delle fatture
- ✓ gestione dei rientri;
- ✓ stesura del bilancio del Fondo

ATTIVITÀ PROMOZIONALE E ISTITUZIONALE

Sul fronte dell'attività promozionale il settore Investimenti dovrà aumentare l'attività di comunicazione verso il mondo delle imprese e delle istituzioni finanziarie anche con webinar dedicati, con l'obiettivo di creare interesse sugli strumenti finanziari e illustrare le caratteristiche operative degli interventi di equity del Fondo di capitale appena assegnato che avendo strumenti innovati richiede più approfondite attività esplicative nei confronti delle aziende target che dovranno poterne apprezzare le caratteristiche.

Si riporta di seguito il **prospetto delle partecipazioni in portafoglio alla data del 22 dicembre 2020**, data di redazione della presente, precisando che non sono previste nuove acquisizioni e/o cessioni entro la fine del corrente anno. Complessivamente sono 36 partecipazioni di cui tre in liquidazione e una in fallimento. Tutte le partecipazioni sono detenute in relazione all'attività di gestione fondi affidati da Regione Liguria, senza alcuna partecipazione diretta di Ligurcapital al rischio d'impresa.

NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	ANNO DI COSTITUZIONE	SEDE	PROV	SETTORE ATTIVITA'	% PARTECIPAZIONE
ACOESIS S.r.l.	02588250999	2019	Genova	Genova	72.2	17,68%
ARMADIO VERDE (EX 4 BABY) S.r.l.	02050360995	2011	Genova	Genova	47.91	3,64%
ASPERA S.p.A. fallita	03688230105	1997	Genova	Genova	43.21.01	20,72%
Besd Srl	02610940997	2019	Genova	Genova	25.11	24,99%
Chitè Srl	09668960967	2017	Genova	Genova	62.01	9,00%
CIRCLE S.r.l.	07869320965	2012	Rozzano	Milano	62.01	6,14%
DAURMAN S.r.l. in liquid	02870040306	2016	Udine	Udine	72.19.09	23,68%
Do eat better Srl	02334090996	2015	Genova	Genova	62.01	15,97%
DREXCODE S.r.l.	08397190961	2013	Milano	Milano	77.29.1	11,95%
Endless Srl	02659760991	2020	Genova	Genova	14.19	9,09%
ENJORE S.r.l.	07451360726	2013	Capurso	Bari	62.09.09	15,43%
Excantia Spa	11108030013	2014	Torino	Torino	62.01	6,54%
FERRALORO S.p.A.	01730820998	2007	Savona	Savona	41.2	41,67%
Film Ferrania Srl	01654480092	2013	Cairo Montenotte	Savona	20.59	20,00%
FNC Srl	01654920089	2017	Diano Marina	Savona	62.01	23,00%
FREMSLIFE S.r.l.	02329170993	2015	Genova	Genova	26.60.02	23,06%
GENOASTIRLING S.r.l.	06780080963	2009	Milano	Milano	28.11.11	20,00%
GEO RENT SRL	01997280993	2010	Genova	Genova	43.39	49,70%
HIMARC S.r.l.	02396760999	2016	Genova	Genova	72.19.09	18,91%
IKRIX S.p.A.	02225200993	2013	Genova	Genova	47.91.1	15,55%
ITALIAN FINE FOOD S.r.l.	09987460962	2017	Milano	Milano	70.1	13,59%
La Marinella 1934 Srl	02463330999	2017	Genova	Genova	55.1	24,00%
Letyourboat Srl	02560230993	2018	Genova	Genova	63.12	4,84%
MOATECH S.r.l.	01525250997	2004	Genova	Genova	56.10.11	24,40%
NATUR WORLD S.p.A.	09410170964	2016	Milano	Milano	22.2	10,29%
Noisefeed Srl	02432000996	2016	Chiavari	Genova	62.01	17,11%
Radiosa Srl	11018890019	2013	Torino	Torino	73.11	6,23%
SAILSQUARE S.r.l.	07860990964	2012	Milano	Milano	63.12	9,57%
SEA EAGLE IND. GROUP S.r.l. in liquidaz.	02393540998	2016	Recco	Genova	23.42	20,59%
SEDAPTA S.r.l.	02210950990	2013	Genova	Genova	62.01	9,14%
SESAMO S.r.l.	02044440998	2011	Genova	Genova	26.70.12	15,00%
SHINY S.r.l.	01097330094	1995	Milano	Milano	70.1	10,00%
SUNRISE S.r.l.	01408630091	2005	Cairo Montenotte	Savona	46.46.3	24,50%
Toio srl	'02397570991	2016	Genova	Genova	46.42	33,33%
Viva Voce (ex ISC) S.r.l.	09042260969	2015	Genova	Genova	85.59.9	21,93%
WECARE S.r.l. in liquid	02310960998	2015	Arenzano	Genova	46.51	9,60%

DATI PREVISIONALI

PROGRAMMAZIONE SPESE DI FUNZIONAMENTO



CONTO ECONOMICO	Consuntivo	Consuntivo	PRECONSUNTIVO	PROGRAMMAZIONE
	2018	2019	2020	2021
A VALORE DELLA PRODUZIONE				
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	755.194	784.141	737.883	790.524
2 Variazioni delle rimanenze prodotti				
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
5 Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	62.124	102.662	167.047	121.000
Totale Valore della produzione	817.318	886.803	904.930	911.524
B COSTI DELLA PRODUZIONE				
6 per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.276	76	1.078	3.000
7 per servizi	234.260	309.924	161.867	181.837
8 per godimento di beni di terzi	73.848	87.529	76.159	34.394
9 per il personale	509.137	564.231	567.602	608.096
10 ammortamenti e svalutazioni	28.716	32.261	32.000	32.000
11 variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci		-	-	-
12 accantonamento per rischi		-	-	-
13 altri accantonamenti	-	-	-	-
14 oneri diversi di gestione	25.503	26.635	19.384	25.000
Totale Costi della produzione	872.740	1.020.656	858.092	884.326
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	- 55.422	- 133.853	46.839	27.198
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15 proventi da partecipazioni	116.158	24.105		
16 altri proventi finanziari	-	-		
17 interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti	11.544	9.965	11.159	
17 bis utili e perdite su cambi	-	-	-	-
Totale (15+16-17+-17 bis)	104.614	14.140	- 11.159	-
D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE				
18 rivalutazioni	-	-	-	-
19 svalutazioni	28.000	1.707		
Totale (18-19)	- 28.000	- 1.707	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	21.192	- 121.420	35.679	27.198
20 imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.080	25.899	-	-
21 utile (perdite) dell'esercizio	25.272	95.521	35.679	27.198
SPESE DI FUNZIONAMENTO (voci B6+B7+B8+B9+B14)	844.024	988.395	826.092	852.326
VALORE DELLA PRODUZIONE ESCLUSO I PROVENTI STRAORDINARI	817.318	886.803	904.930	911.524
INCIDENZA SPESE DI FUNZIONAMENTO SUL VALORE DELLA PRODUZIONE (B6+B7+B8+B9+B14) / (A1+A2+A3+A4+A5) * 100	91,19	111,46	91,29	93,51
recupero da differenziale C e D	76.614	12.433	- 11.159	-
INCIDENZA SPESE DI FUNZIONAMENTO SUL VALORE DELLA PRODUZIONE compresa l'area finanziaria di cui ai punti C e D del c/economico (*)	94,65	109,79	92,52	93,51

Note con la DGR 181 del 6/3/2020 è stato deliberato che per Ligurcapital nel calcolo dell'incidenza delle spese di funzionamento sul valore della produzione di debba tenere (*) conto anche delle voci di cui alle lettere C e D del conto economico, in aderenza all'attività svolta. Conseguentemente sono state riclassificati anche gli indici degli anni precedenti.

In relazione al conto economico previsionale sopra delineato occorre circoscrivere con opportune indicazioni i ricavi ed i costi previsti per l'anno 2021 riferiti al Fondo Strategico (anche in relazione alla descrizione dell'attività).

DETTAGLIO COSTI/RICAVI

Per quanto attiene i costi, si possono riassumere le voci più significative in:

- | | |
|---|----------|
| • Organi societari | € 71.400 |
| • Leasing immobile | € 34.000 |
| • Spese generali gestione immobile (IMU TARI e Spese Amministrazione) | € 30.000 |
| • Spese altri servizi (commercialisti, utenze, software, banche dati ecc) | € 70.000 |

Con riferimento alle deliberazioni della Regione Liguria aventi oggetto gli indirizzi e obiettivi in materia di spese di funzionamento, comprese quelle per le controllate dalla Regione ai sensi dell'art 19, comma 5 del D.Lgs n.175/2016, è previsto che Ligurcapital nel 2021 confermerà il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario e patrimoniale, come si evince dai dati riportati nella previsionale, malgrado, in termini assoluti, si preveda un'incidenza delle spese di funzionamento sul valore della produzione pari al 93.51%, in leggero aumento rispetto a quanto previsto dal previsionale 2020 (92.43%). L'incremento è riconducibile alla minor incidenza dei costi per servizi nel 2020, dal momento che, a seguito dell'emergenza Covid, è stato possibile realizzare delle economie dovute al ricorso allo smart working da parte della struttura, economia che allo stato non si ritengono - prudenzialmente - replicabili nel 2021, prevedendo un ritorno a regime parzialmente ordinario. Si conferma peraltro una riduzione rispetto ai dati del 2019 (109.79%) e 2018 (94.65%).

Per quanto attiene alla voce Ricavi, è composta dalle commissioni di gestione calcolate nel rispetto dei parametri dalla convenzione del Fondo Strategico e dalla convenzione sul controllo analogo, dagli interessi attivi sui depositi e da prestazioni di servizi e riaddebito costi.

Il pieno equilibrio tra costi e ricavi di funzionamento verrà comunque assicurato.

RICOGNIZIONE PERSONALE IN SERVIZIO E PROGRAMMAZIONE FABBISOGNI

SOCIETA':



	ESERCIZIO						PROGRAMMAZIONE		
	2019			2020			2021		
	N. DIP		LAV.	N. DIP		LAV.	N. DIP		LAV.
	T.D.	T.IND.	SOMM.TO	T.D.	T.IND.	SOMM.TC	T.D.	T.IND.	SOMM.TO
Numero dipendenti inizio anno:	-	7	-	-	7	-	-	7	-
- di cui Dirigenti	-	1	-	-	1	-	-	1	-
- di cui Quadri	-	3	-	-	3	-	-	3	-
- di cui Impiegati	-	3	-	-	3	-	-	3	-
Assunzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Numero dipendenti fine anno:	-	7	-	-	7	-	-	7	-
- di cui Dirigenti	-	1	-	-	1	-	-	1	-
- di cui Quadri	-	3	-	-	3	-	-	3	-
- di cui Impiegati	-	3	-	-	3	-	-	3	-
Note: T.D. = tempo determinato; T.IND. = tempo indeterminato LAV. SOMM.TO: somministrazione di manodopera									
ECCEDENZE DI PERSONALE			0						
FABBISOGNO DI PERSONALE			0						

Genova, 22 dicembre 2020

Il Presidente

Giorgio Lamanna