

LIGURCAPITAL S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA DANTE 8/9 GENOVA GE
Codice Fiscale	03101050106
Numero Rea	GE 317646
P.I.	03101050106
Capitale Sociale Euro	9.790.222 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	649960
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	FI.L.S.E. S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	FI.L.S.E. S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	514	771
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	23.195	-
7) altre	24.839	20.561
Totale immobilizzazioni immateriali	48.548	21.332
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	4.990	-
3) attrezzature industriali e commerciali	999	-
4) altri beni	47.669	13.788
Totale immobilizzazioni materiali	53.658	13.788
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	2.502.500	2.847.500
d-bis) altre imprese	9.082.480	9.582.480
Totale partecipazioni	11.584.980	12.429.980
3) altri titoli	2.624.992	2.624.992
Totale immobilizzazioni finanziarie	14.209.972	15.054.972
Totale immobilizzazioni (B)	14.312.178	15.090.092
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.841	23.242
Totale crediti verso clienti	31.841	23.242
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	224.287	205.103
esigibili oltre l'esercizio successivo	91.582	228.670
Totale crediti verso imprese collegate	315.869	433.773
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	571.507	881.581
Totale crediti verso controllanti	571.507	881.581
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	107.878	110.014
Totale crediti tributari	107.878	110.014
5-ter) imposte anticipate	15.482	1.634
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	122.978	1.276.938
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.613.599	3.056.126
Totale crediti verso altri	2.736.577	4.333.064
Totale crediti	3.779.154	5.783.308
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	17.200	45.200
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	17.200	45.200
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	17.517.258	15.216.672

3) danaro e valori in cassa	275	246
Totale disponibilità liquide	17.517.533	15.216.918
Totale attivo circolante (C)	21.313.887	21.045.426
D) Ratei e risconti	50.387	41.260
Totale attivo	35.676.452	36.176.778
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	9.790.222	9.790.222
IV - Riserva legale	1.873	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.115	-
Varie altre riserve	-	3
Totale altre riserve	2.115	3
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	25.272	37.465
Perdita ripianata nell'esercizio	-	(33.477)
Totale patrimonio netto	9.819.482	9.794.213
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	226.241	206.933
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	36	-
Totale debiti verso banche	36	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	139.733	74.128
Totale debiti verso fornitori	139.733	74.128
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.042	4.607
esigibili oltre l'esercizio successivo	24.905.527	25.852.845
Totale debiti verso controllanti	24.909.569	25.857.452
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.744	14.665
Totale debiti tributari	17.744	14.665
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.169	22.936
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	42.169	22.936
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	521.044	206.450
Totale altri debiti	521.044	206.450
Totale debiti	25.630.295	26.175.631
E) Ratei e risconti	434	1
Totale passivo	35.676.452	36.176.778

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	755.194	565.925
5) altri ricavi e proventi		
altri	62.124	427.467
Totale altri ricavi e proventi	62.124	427.467
Totale valore della produzione	817.318	993.392
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.276	1.708
7) per servizi	234.260	181.609
8) per godimento di beni di terzi	73.848	76.767
9) per il personale		
a) salari e stipendi	350.196	329.920
b) oneri sociali	120.617	117.083
c) trattamento di fine rapporto	30.074	29.734
e) altri costi	8.250	7.264
Totale costi per il personale	509.137	484.001
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	21.262	6.311
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.454	3.221
Totale ammortamenti e svalutazioni	28.716	9.532
14) oneri diversi di gestione	25.503	36.667
Totale costi della produzione	872.740	790.284
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(55.422)	203.108
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	-	5.545
Totale proventi da partecipazioni	-	5.545
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	116.158	58.265
Totale proventi diversi dai precedenti	116.158	58.265
Totale altri proventi finanziari	116.158	58.265
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	11.544	20.499
Totale interessi e altri oneri finanziari	11.544	20.499
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	104.614	43.311
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	28.000	1.482
Totale svalutazioni	28.000	1.482
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(28.000)	(1.482)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	21.192	244.937
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	9.768	-
imposte relative a esercizi precedenti	208	209.106
imposte differite e anticipate	(14.056)	(1.634)

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(4.080)	207.472
21) Utile (perdita) dell'esercizio	25.272	37.465

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	25.272	37.465
Imposte sul reddito	(4.080)	207.472
Interessi passivi/(attivi)	(104.614)	(37.766)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(4.545)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(83.422)	202.626
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	30.074	25.749
Ammortamenti delle immobilizzazioni	28.716	9.532
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	28.000	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	86.790	35.281
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.368	237.907
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(8.599)	(23.242)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	65.605	(13.467)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(9.127)	9.455
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	433	(111.034)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.410.409	(2.959.755)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.458.721	(3.098.043)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.462.089	(2.860.136)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	104.614	37.766
(Imposte sul reddito pagate)	(4.553)	(160.552)
(Utilizzo dei fondi)	(10.766)	(414.714)
Altri incassi/(pagamenti)	-	4.545
Totale altre rettifiche	89.295	(532.955)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.551.384	(3.393.091)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(47.324)	-
Disinvestimenti	-	(8.818)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(48.478)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(811.000)
Disinvestimenti	845.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	749.198	(819.818)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	36	(656.400)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	4.641.175
(Rimborso di capitale)	(3)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	33	3.984.775

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.300.615	(228.134)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	15.216.672	15.444.870
Danaro e valori in cassa	246	182
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	15.216.918	15.445.052
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	17.517.258	15.216.672
Danaro e valori in cassa	275	246
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	17.517.533	15.216.918

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

La Società ha predisposto il Rendiconto Finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Si fa presente che, data la particolare attività di gestione dei Fondi svolta dalla società come meglio precisato nel prosieguo, l'entità e la variazione delle disponibilità liquide sono indicatori poco significativo dei flussi di cassa aziendali poiché le disponibilità liquide comprendono i valori relativi ai fondi gestiti per conto terzi.

Pertanto, per una migliore comprensione dei flussi dell'esercizio, la cassa generata evidenziata nel Rendiconto finanziario e ammontante a euro 2.300.615 va suddivisa nelle sue due componenti: la parte relativa all'attività aziendale svolta in proprio e depurata della variazione della liquidità dei Fondi gestiti ammonta a euro 374.167, mentre l'incremento di liquidità da imputarsi a variazioni dei Fondi gestiti e dunque di competenza di terzi ammonta a euro 1.926.448.

Il dettaglio di tale importi è anche visibile nella sezione dedicata alla Liquidità aziendale..

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

la Vostra società opera in attuazione di quanto previsto dall'articolo 10 della Legge Regionale 16 febbraio 2016, n. 1 (Legge sulla crescita) e dall'art. 4 della Legge Regionale del 27 Dicembre 2016 n.34 che hanno istituito il Fondo Strategico regionale finalizzato al conseguimento degli obiettivi di cui all'articolo 2 della legge sulla crescita, tramite interventi di supporto finanziario a favore di imprese e di investimenti infrastrutturali, anche di logistica e mobilità.

Il Fondo è costituito dalla liquidità esistente presso F.I.L.S.E. S.p.A. e presso Ligurcapital S.p.A., risultante dalla gestione dei fondi di cui all'allegato A della stessa legge. Il Fondo viene progressivamente implementato con i successivi rientri nella disponibilità di F.I.L.S.E. S.p.A. e di Ligurcapital S.p.A. della liquidità che si registrano sui fondi di cui all'allegato B, quantificati annualmente in sede di bilancio regionale, al netto di eventuali perdite comportanti l'impossibilità materiale di recupero.

Con Convenzione del 30/11/2017 tra F.I.L.S.E. S.p.A. e Ligurcapital S.p.A., con effetto retroattivo dal 1° gennaio 2017, F.I.L.S.E. S.p.A. ha mantenuto in capo a Ligurcapital S.p.A. la gestione degli interventi partecipativi e finanziari e dei crediti esistenti già in gestione della Vostra Società al 31 dicembre 2016.

Nel dettaglio:

- Fondo OB 2 Azione 2.4 1994/1996
- Fondo OB 2 2° Fase Azioni 2.4.1997/1999
- Fondo OB 2 3° Fase Mis. 1.3 sottomisura B 2000/2006
- Fondo PMI 1994/1999

la cui gestione è stata accorpata in un unico fondo per conto di Regione Liguria e

- Fondo POR 2007/2013 Azione 1.2.4 Ingegneria Finanziaria
- Fondo ex DGR 360 del 5 maggio 2017 in gestione per conto di F.I.L.S.E. S.p.A..

Il Fondo ex DGR 360/2017 è il più recente, costituito con parte delle risorse liquide dell'Allegato A della Legge 34/2016 (Fondo Strategico), finalizzato al completamento degli interventi partecipativi deliberati nel corso del 2017 in accoglimento di domande di intervento presentate a Ligurcapital prima della chiusura degli sportelli dei fondi OB2 e PMI, intervenuta il 15 /3/2017.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato redatto in conformità ai criteri previsti dal Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa ai sensi dell'art. 2423 C.C.; il bilancio è corredato dalla Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione come disposto dall'art. 2428 C.C. Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 e 2427-bis del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Correzione di errori rilevanti

Non sussistono errori rilevanti commessi in precedenti esercizi da segnalare.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile si precisa che alcune voci di bilancio non sono risultate comparabili rispetto all'esercizio precedente; le voci che sono state adattate vengono evidenziate nel corso della trattazione.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo

Costi di impianto e di ampliamento	5 anni
Software	3 anni
Migliorie su beni di terzi	In base alla durata del contratto

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Migliorie su beni di terzi

Trattasi delle manutenzioni straordinarie effettuate in anni passati sull'immobile sede della Società detenuto in leasing ammortizzate lungo la durata del contratto.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Le aliquote applicate sono state le seguenti:

Macchine ufficio aliquota 20%

Mobili ufficio aliquota 12%

Impianto telefonico e telefoni cellulari aliquota 20%

Arredi ufficio aliquota 15%

Autovetture 25%

Attrezzature varie 15%

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni sono iscritte a bilancio al valore di costo e sono costituite esclusivamente dalle partecipazioni facenti parte dell'allegato B alla Legge regionale 34/2016 e dalle partecipazioni assunte a valere sul nuovo Fondo ex DGR 360/2017, la cui gestione è affidata a Ligurcapital sulla base di apposita Convenzione stipulata con Filse S.p.A. in data 30/11/2017.

Le eventuali perdite, proventi e rettifiche relative alle partecipazioni sono contabilizzate a valere sui fondi medesimi, senza incidenza sul conto economico della Società, essendo tali partecipazioni detenute nell'ambito del Fondo Strategico Regionale sulla base di quanto previsto dall'art. 4 della Legge regionale 34/2016.

Allo stesso modo le eventuali perdite di valore non vengono rilevate mediante svalutazione, ma vengono rilevate solo al momento dello smobilizzo della partecipazione imputando la minusvalenza direttamente a valere sul fondo.

Altri titoli

I titoli per impiego di risorse ordinarie, che originano rilevazioni a conto economico, sono esclusivamente titoli di stato (BTP e CCT) e sono iscritti al costo di acquisto, in quanto gli effetti di applicazione del criterio del costo ammortizzato sono risultati irrilevanti; tali titoli sono valutati al minore tra il costo, calcolato con il criterio della sua specifica individuazione, e il valore di mercato determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno se disponibili, altrimenti viene utilizzato il valore a fine esercizio; il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi che hanno originato la rettifica di valore.

I titoli relativi a prestiti obbligazionari e a strumenti finanziari partecipativi emessi da emittenti privati ricadenti nell'allegato B alla Legge regionale 34/2016 sono contabilizzati a valere sui fondi medesimi, senza che le eventuali perdite, proventi e rettifiche abbiano incidenza sul conto economico della Società essendo detenuti nell'ambito del Fondo strategico regionale sulla base di quanto previsto dall'art. 4 della Legge regionale 34/2016. Allo stesso modo le eventuali perdite di valore emerse prima della scadenza non vengono rilevate mediante svalutazione, ma vengono rilevate solo al momento dello smobilizzo o incasso del titolo imputando la minusvalenza direttamente a valere sul fondo.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

All'interno della classe sono altresì presenti i crediti a valere sui fondi di cui all'allegato B della Legge 34/2016; tali crediti, iscritti nella categoria Altri crediti, detenuti in base ad un rapporto di mandato senza rappresentanza ricevuto da F.I.L.S.E. S.p. A. sulla base di apposita Convenzione il criterio del costo ammortizzato non è applicato in quanto, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2423 C.C. la sua adozione risulterebbe incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta di tali operazioni secondo cui il conto economico della mandataria Ligurcapital non deve essere influenzato dagli oneri e dai proventi per gli acquisti di beni e servizi effettuati per conto del mandante (F.I.L.S.E. per conto di Regione), compresi quelli finanziari afferenti l'operazione. In sostanza i rischi sui crediti verso clienti e partecipate generati con fondi di terzi in amministrazione sono a totale carico dei fondi amministrati e pertanto tali crediti sono esposti al valore nominale.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Altri titoli

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono rilevati in bilancio al costo di acquisto, in quanto gli effetti di applicazione del criterio del costo ammortizzato sono risultati irrilevanti; tali titoli sono valutati al minore tra il costo, calcolato con il criterio della sua specifica individuazione, e il valore di mercato determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno se disponibili, altrimenti viene utilizzato il valore a fine esercizio; il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi che hanno originato la rettifica di valore.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro, si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

Tra i debiti particolare rilevanza assumono i debiti verso controllante (F.L.L.S.E. S.p.A.) e verso altri, questi ultimi infatti comprendono ancora la quota parte di debiti verso la Regione confluiti nell'Allegato B della Legge regionale 34/2016, dove trovano allocazione i fondi in amministrazione, rappresentati dalle risorse affidate in gestione con mandato senza rappresentanza dalla Regione Liguria e da F.L.L.S.E. S.p.A. a Ligurcapital, per attività regolate dalla convenzione siglata in data 30/11/2017.

La natura e le pattuizioni relativi ai debiti iscritti a bilancio in relazione ai rapporti sopra descritti con F.L.L.S.E. non rendono necessaria la rilevazione di rettifiche in ossequio al criterio del "costo ammortizzato", in quanto il conto economico della Società non deve essere influenzato dagli oneri e dai proventi per gli acquisti di beni e servizi effettuati per conto del mandante, compresi quelli finanziari afferenti la funzionalità dei fondi gestiti. Pertanto, l'adozione del criterio del costo ammortizzato risulterebbe incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta di tali operazioni, secondo quanto previsto dall'art. 2423 del C.C..

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Trattasi di Costi di impianto e ampliamento, software acquistato da terzi e Migliorie su beni di terzi.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 21.262, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad 48.548.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	15.289	1.000	43.345	59.634
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.518	1.000	22.784	38.302
Valore di bilancio	771	-	20.561	21.332
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	34.793	15.121	49.914
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	1.436	1.436
Ammortamento dell'esercizio	257	11.598	9.407	21.262
Totale variazioni	(257)	23.195	4.278	27.216
Valore di fine esercizio				
Costo	15.289	35.793	57.030	108.112
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.775	12.598	32.191	59.564
Valore di bilancio	514	23.195	24.839	48.548

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 100.329; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 46.671.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	9.352	-	43.652	53.004
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.352	-	29.864	39.216
Valore di bilancio	-	-	13.788	13.788
Variazioni nell'esercizio				

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Incrementi per acquisizioni	5.395	1.080	40.850	47.325
Ammortamento dell'esercizio	405	81	6.969	7.455
Totale variazioni	4.990	999	33.881	39.870
Valore di fine esercizio				
Costo	14.747	1.080	84.502	100.329
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.757	81	36.833	46.671
Valore di bilancio	4.990	999	47.669	53.658

Le altre immobilizzazioni materiali sono costituite da macchine ufficio elettroniche per Euro 21.038, mobili e arredi per Euro 53.133, telefoni per Euro 4.965 e automezzi per Euro 5.367.

Operazioni di locazione finanziaria

Nei seguenti prospetti vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.042.755
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	31.283
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	503.817
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	16.086

Descrizione	ATTIVO	PASSIVO
Contratti in corso :		
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente al netto degli ammortamenti	714.287	
+ Beni acquisiti nell'esercizio	0	
- Beni riscattati durante l'esercizio	0	
- quote di ammortamento	(31.283)	
- Risconti attivi:		
Storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	(23.010)	
TOTALE A	659.995	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		546.420
+ Debiti impliciti su contratti stipulati durante l'esercizio		
- riduzione per quote capitale rimborsate nell'esercizio		(42.603)
- Ratei passivi:		
Storno dei ratei passivi su operazioni di leasing finanziario		0

TOTALE B		503.817
EFFETTO COMPLESSIVO LORDO		156.177
EFFETTO FISCALE		(5.496)
EFFETTO FISCALE ANNI PREGRESSI		(40.683)
EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO DELL'ESERCIZIO		109.999

L'effetto sul conto economico può essere così rappresentato:

Storno di canoni su operazioni leasing finanziario	65.956
Rilevazione oneri finanziari	16.086
Rilevazione quote ammortamento	31.283
Effetto sul risultato prima delle imposte	18.587
Rilevazione dell'effetto fiscale	(5.496)
Effetto sul risultato di esercizio	13.091

Immobilizzazioni finanziarie

Come detto nei criteri di valutazione, cui si rimanda, tutte le partecipazioni e gli altri titoli immobilizzati sono detenuti nell'ambito della gestione dei Fondi regionali.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.847.500	9.582.480	12.429.980	2.624.992
Valore di bilancio	2.847.500	9.582.480	12.429.980	2.624.992
Variazioni nell'esercizio				
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	345.000	500.000	845.000	-
Totale variazioni	(345.000)	(500.000)	(845.000)	-
Valore di fine esercizio				
Costo	2.502.500	9.082.480	11.584.980	2.624.992
Valore di bilancio	2.502.500	9.082.480	11.584.980	2.624.992

Il decremento nella voce "Partecipazioni in imprese collegate" è da imputarsi:

- alla cessione della partecipazione nella collegata FOS srl ad un prezzo di Euro 279.392;
- alla cessione della partecipazione nella collegata Preti 1851 srl ad un prezzo di Euro 106.000.

Il decremento della voce "Partecipazioni in altre imprese" è dovuta alla perdita conseguita dal Fondo ex OB2 2Fase a seguito dall'estinzione della partecipata Valtrebbia Acque Minerali srl; si precisa che tale perdita verrà recuperata integralmente dal Fondo attraverso l'esercizio delle opzioni contrattuali coi soci della società.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nei prospetti che seguono sono riportate le partecipazioni in imprese collegate detenute per conto dei diversi Fondi gestiti dalla società:

Fondi ex OB2 1Fase e 2Fase

Denominazione	Valore
Aspera Spa	250.000
Metalstyle Srl	49.000
Rosh Srl	180.000
Totale Fondi ex OB2 1Fase e 2Fase	479.000

Fondo POR

Denominazione	Valore
GenoaStirling Srl	149.000
Atar 22 Srl	245.000
Moatech Srl	171.500
Intern. Stuttering Centre Srl	171.000
Fremslife Srl	750.000
Daurman Srl	72.000
Himarc Srl	20.000
Sunrise Srl	240.000
Fondo Strategico DGR 360/17	105.000
Totale Fondo POR	1.923.500

Fondo Strategico ex DGR 360/2017

Denominazione	Valore
Ferraloro Spa	100.000
Totale Fondo Strategico DGR 360 /2017	100.000

Nel seguente prospetto sono indicate le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile relativamente all'ultimo bilancio disponibile approvato dalle società; si precisa che i dati sono riferiti ai Bilanci chiusi al 31/12/2017 per tutte le società tranne che per Rosh srl i cui dati sono relativi al bilancio chiuso al 30/06/2018.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Aspera Spa	Genova	2.020.000	402.711	2.979.857	418.617	20,72%	250.000
Metalstyle Srl	Genova	100.000	1.630	102.475	49.000	49,00%	49.000
Rosh srl	Milano	430.000	8.899	451.723	180.000	41,86%	180.000
GenoaStirling Srl	Milano	16.667	(84.424)	89.638	3.333	20,00%	149.000
Atar 22 Srl	Genova	620.900	22.631	698.744	155.000	24,96%	245.000
Moatech Srl	Genova	703.000	(186.639)	239.430	171.500	24,40%	171.500
Intern. Stuttering Centre Srl	Milano	727.000	(15.596)	482.326	171.000	23,52%	171.000
Fremslife Srl	Genova	(960.000)	(184.328)	1.615.900	230.000	23,96%	750.000
Daurman Srl	Udine	19.000	(52.299)	94.053	4.500	23,68%	72.000
Himarc Srl	Genova	90.000	(278.469)	379.115	20.000	22,22%	20.000
Sunrise Srl	Cairo Montenotte (SV)	39.216	12.366	612.869	9.608	24,50%	240.000
Sea Eagle Ind. Group Srl	Recco (GE)	510.000	(199.666)	308.671	105.000	20,59%	105.000
Ferraloro Spa	Savona	240.000	18.606	260.575	100.000	41,67%	100.000
Totale							2.502.500

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

In particolare, le immobilizzazioni finanziarie sono tutte afferenti ai fondi gestiti da Ligurcapital e sono state iscritte al valore di costo; in considerazione del fatto che la variazione di valore di tali attività non incide sul conto economico della società non viene effettuata una valutazione che tenga conto del loro eventuale minor "fair value".

Nei seguenti prospetti sono indicate le partecipazioni relative alle altre imprese (non collegate) suddivise per i diversi Fondi utilizzati.

Fondi ex OB2 1Fase e 2Fase

Denominazione	Città, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
R.G.M. SPA	Genova	1.605.480	55.464	9.003.975	59.640	3,71%	499.982
TOTALI							499.982

Fondo POR

Denominazione	Città, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Finsa Spa	Genova	1.300.000	-218.538	1.547.533	192.500	14,81%	250.000
P&B Linking Srl	Genova	1.460.000	-870.255	274.412	240.000	16,44%	240.000
Ikrix Spa	Genova	4.679.317	-926.267	2.866.468	765.187	15,55%	1.149.498
4 Baby Srl	Genova	68.778	-624.357	326.397	5.396	7,85%	520.000
Sedapta Srl	Genova	32.120.504	7.451.621	37.700.230	3.000.000	9,14%	3.000.000
Novit Spa	Milano	260.000	27.202	1.288.061	50.000	19,23%	475.000
Sesamo Srl	Genova	15.000	16.417	32.704	2.250	15,00%	70.000
Shiny Srl	Milano	51.875	102.867	440.662	5.188	10,00%	600.000
Drexcodex Srl	Milano	165.158	-271.578	1.142.158	24.745	14,98%	370.000
Wecare Srl	Arenzano (GE)	18.560	23.728	227.585	2.150	9,60%	125.000
Enjore Srl	Capurso (BA)	53.802	-165.167	59.571	8.303	15,43%	250.000
Sailsquare Srl	Livorno	20.351	-670.610	836.581	2.233	10,97%	508.000
Circle Srl	Rozzano (MI)	120.588	466.330	1.607.972	10.294	6,14%	175.000
Wikire Srl	Milano	104.537	-863.871	24.767	7.215	5,96%	150.000
TOTALE							7.882.498

Fondo Strategico ex DGR 360/2017

Denominazione	Città, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Natur World srl *	Milano	50.000	-77.627	168.273	5.000	10,00%	200.000
Italian Fine Food srl *	Milano	3.159.374	54.520	3.213.895	500.000	15,83%	500.000
TOTALE							700.000

	Valore contabile	Fair value
Altri titoli	2.624.992	2.624.992

Dettaglio del valore degli altri titoli immobilizzati

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Obbligazioni	2.184.998	2.184.998
SFP	439.994	439.994
Totale	2.624.992	2.624.992

Come detto gli Altri titoli immobilizzati, al pari delle partecipazioni che precedono, sono tutti afferenti ai fondi gestiti da Ligurcapital e sono state iscritte al valore di costo; in considerazione del fatto che la variazione di valore di tali attività non incide sul conto economico della società non viene effettuata una valutazione che tenga conto del loro eventuale minor "fair value".

Attivo circolante

L'attivo circolante è costituito da crediti, da attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e disponibilità liquide.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	23.242	8.599	31.841	31.841	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	433.773	(117.904)	315.869	224.287	91.582
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	881.581	(310.074)	571.507	571.507	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	110.014	(2.136)	107.878	107.878	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.634	13.848	15.482		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.333.064	(1.596.487)	2.736.577	122.978	2.613.599
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.783.308	(2.004.154)	3.779.154	1.058.491	2.705.181

Le posizioni di credito dirette sono costituite dai crediti verso clienti e verso la controllante per fatture emesse e da emettere, e l'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

I movimenti del fondo svalutazione crediti relative alle posizioni proprie sono riportati nella tabella che segue:

FONDO SVAL. CREDITI PROPRI	Valore
Saldo iniziale 1° gennaio	15.470
Utilizzi/altro	-15.470
Saldo al 31 dicembre	0

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 ricomprese nelle categorie "Crediti verso imprese collegate" e "Crediti verso altri".

Per quanto riguarda tali crediti che hanno la natura di finanziamenti, nella tabella che segue sono suddivisi in relazione al fondo gestito con cui sono stati erogati:

Finanziamenti	Valore al 31.12.2018
<u>A valere sul fondo ex OB 2- PMI :</u>	2.134.699
n. 11 interventi per complessivi di cui verso collegate Euro 115.000 (valore minimo € 15.000 - valore massimo € 450.000)	
<u>A valere sul fondo Art. 14 LR 43/94:</u>	30.000
n. 1 interventi per complessivi	
<u>A valere sul fondo POR 1.2.4:</u>	
n. 7 interventi per complessivi di cui verso collegate Euro 188.336 (valore minimo € 37.500 - valore massimo € 150.000)	475.836
Totale finanziamenti	2.640.535

Per quanto riguarda i "Crediti tributari" trattasi di Credito IVA per Euro 26.306, Ires 66.098, Irap 13.316 e altri per il residuo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono tutti verso società con sede operativa nella Regione Liguria.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	45.200	(28.000)	17.200
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	45.200	(28.000)	17.200

Nello specifico trattasi di numero 11.560 Azioni MPS; tale titolo è stato svalutato nell'esercizio per Euro 28.000 per allinearne il valore al "fair value".

Disponibilità liquide

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 9, del codice civile si segnala la presenza di fondi liquidi vincolati. Nello specifico si tratta della liquidità relativa ai Fondi amministrati.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	15.216.672	2.300.586	17.517.258
Denaro e altri valori in cassa	246	29	275
Totale disponibilità liquide	15.216.918	2.300.615	17.517.533

Di seguito un maggior dettaglio delle variazioni distinto in relazione ai fondi amministrati.

DESCRIZIONE	Valore al 31.12.2017	Valore al 31.12.2018	VARIAZIONI
Risorse proprie	9.088.537	9.462.675	374.138
Risorse Fondo Strategico DGR 360/17	500.698	120.310	-380.388
Risorse ex Fondi OB2 e PMI	2.650.177	4.263.830	1.613.653
Risorse Fondo Art. 14 LR43	577.475	599.577	22.102
Risorse Fondo POR 1.2.4	2.399.785	3.070.866	671.081
TOTALE	15.216.672	17.517.258	2.300.586

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	8.277	17.972	26.249
Risconti attivi	32.983	(8.845)	24.138
Totale ratei e risconti attivi	41.260	9.127	50.387

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto:

DESCRIZIONE	Valore al 31.12.2017	Valore al 31.12.2018	VARIAZIONI
Ratei attivi scad. Entro 12 mesi	5.777	26.249	20.473
Ratei attivi scad. oltre 12 m.	2.500	0	-2.500
Risconti att. scad. 12 mesi	9.972	8.393	-1.579
Risconti att. scad. Oltre 12 m.	23.011	15.745	-7.266
TOTALE	41.260	50.387	9.128

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Il Patrimonio netto si incrementa, rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2017, del solo risultato di esercizio 2018 pari ad Euro 25.272..

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Incrementi		
Capitale	9.790.222	-	-		9.790.222
Riserva legale	-	1.873	-		1.873
Altre riserve					
Riserva straordinaria	-	2.115	-		2.115
Varie altre riserve	3	(3)	-		-
Totale altre riserve	3	2.112	-		2.115
Utile (perdita) dell'esercizio	37.465	(37.465)	-	25.272	25.272
Perdita ripianata nell'esercizio	(33.477)	-	33.477		-
Totale patrimonio netto	9.794.213	(33.480)	33.477	25.272	9.819.482

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato al 31 dicembre 2018 ed ammonta a Euro 9.790.222, rappresentato da n. 9.790.222 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	9.790.222	Capitale		-	532.011
Riserva legale	1.873	Utili	B	-	65.094
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.115	Utili	A;B;C	2.115	-
Varie altre riserve	-	Utili	A;B;C	-	371.829
Totale altre riserve	2.115	Utili	A;B;C	2.115	371.829
Totale	9.794.210			2.115	968.934
Residua quota distribuibile				2.115	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	206.933
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	29.308
Utilizzo nell'esercizio	10.000
Totale variazioni	19.308
Valore di fine esercizio	226.241

Tutti i dipendenti hanno optato per il mantenimento del proprio TFR in azienda.

Debiti

Come detto, assumono particolare rilevanza i "Debiti verso controllante" (F.I.L.S.E. S.p.A.) per Euro 16.855.122 e i "Debiti verso altri", per Euro 8.511.442, che infatti comprendono la quota parte di debiti verso la Regione confluiti nell'Allegato B della Legge regionale 34/2016, dove trovano allocazione i fondi in amministrazione, rappresentati dalle risorse affidate in gestione a Ligurcapital con mandato senza rappresentanza da parte della Regione Liguria e di F.I.L.S.E. S.p.A., per le attività regolate dalla convenzione siglata in data 30/11/2017.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	-	36	36	36	-
Debiti verso fornitori	74.128	65.605	139.733	139.733	-
Debiti verso controllanti	25.857.452	(947.883)	24.909.569	4.042	24.905.527
Debiti tributari	14.665	3.079	17.744	17.744	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	22.936	19.233	42.169	42.169	-
Altri debiti	206.450	314.594	521.044	521.044	-
Totale debiti	26.175.631	(545.336)	25.630.295	724.768	24.905.527

Debiti verso banche

Non si fornisce il dettaglio dei debiti verso banche perché non rilevante.

Debiti verso Controllante

Nell'esercizio i debiti verso Regione Liguria che nel passato venivano inclusi tra gli "Altri debiti" sono stati riclassificati nei "Debiti verso controllante" in quanto la Regione controlla indirettamente la società attraverso F.I.L.S.E. S.p.A.. Al fine di rendere comparabile la voce con l'esercizio precedente anche il bilancio 2017 di confronto è stato adattato.

Pertanto i Debiti verso controllante comprendono sia i debiti verso F.I.L.S.E. S.p.A. sia i debiti verso Regione Liguria, e si riferiscono principalmente ai debiti relativi ai Fondi gestiti di cui si è ampiamente riferito nella presente Nota e che possono essere come di seguito meglio dettagliati:

DETTAGLIO DEBITI VERSO FILSE S.P.A.	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	totali
Fatture da ricevere	3.988		

Altri	54		
Debito Art. 14 L.R. 43/93		628.781	
Debito per fondo POR Azione 1.2.4		14.685.808	
debito per Fondo strategico L.R. 34/2016		1.536.491	
Totale debiti verso Filse S.p.A.	4.042	16.851.080	16.855.122
DETTAGLIO DEBITI VERSO REGIONE LIGURIA	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	totali
Deb.v/Reg.Liguria per fondi ex ob2 e PMI		8.054.447	
Totale debiti verso Regione Liguria		8.054.447	8.054.447
Totale	4.042	24.905.527	24.909.569

Per quanto riguarda i debiti verso Regione si evidenzia che trattasi di risorse ricevute da Regione Liguria per la gestione dei fondi OB2 1° fase Azione 2.4 1994/96, OB2 2° fase Azione 2.4 1997/99, Azione 2 PMI 94/99 E OB2 3° fase Misura 1.3 Sott. B 2000/2006, che con la Legge Regionale 34/2016 sono stati accorpati in un unico fondo confluito nella Tabella B della legge citata.

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/amministratori	5.716
	Debiti v/emittenti carte di credito	75
	Deb. per acq. azioni Metalstyle	27.000
	Deb. per riacquisto azioni Atar 22	100.000
	Deb. per riacquisto azioni Finsa	100.000
	Acconti Metalstyle	21.000
	Acconti Atar 22	195.000
	Spese straord.manut.cavedio	495
	Spese amm.ne Piazza Dante 8/9	2.934
	Debito per doppio pag. sent. Vodafone	9.891
	Debiti diversi	600
	Dipendenti c/retribuzioni differite	58.333
	Totale	521.044

I "Debiti per caparre/acconti" si riferiscono a posizioni relative ai Fondi gestiti dalla società, ed in particolare alle caparre incassate per le cessioni di alcune partecipazioni che avranno luogo nel corso dell'esercizio 2019 e di cui si riferisce nella Relazione sulla gestione cui si rimanda.

Suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti per Fondi gestiti ammontanti complessivamente a Euro 25.348.527 sono verso la Regione Liguria e F.I.L.S.E. Spa con sede a Genova; per quanto riguarda gli altri debiti la suddivisione per area geografica non è significativa..

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi; tale voce si riferisce a quote di costi di funzionamento comuni a due esercizi entro i 12 mesi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1	433	434
Totale ratei e risconti passivi	1	433	434

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

La voce "Ricavi" è interamente composta dalle commissioni che la Società addebita alla controllante sulla base della Convenzione stipulata il 30/11/2017 per la gestione dei Fondi Regionali nonché dal riaddebito delle spese connesse.

La voce altri proventi è formata per Euro 46.070 da riaddebito spese e prestazioni di servizi occasionali e per Euro 16.032 da sopravvenienze attive.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi sono verso soggetti liguri.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Di seguito un dettaglio delle spese per servizi il cui incremento è principalmente dovuto ai servizi acquisiti per l'iscrizione all'art. 107 del TUB.:

DESCRIZIONE	31.12.2018	31.12.2017	VARIAZIONI
Oneri bancari	11.910	2.965	8.945
Compenso Amministratori	39.388	40.134	-746
Contributi previdenziali compensi amm.ri	1.050	2.913	-1.863
Compenso Sindaci	19.956	32.095	-12.139
Prestazioni professionali e consulenze	140.749	58.016	82.733
Altre prestazioni	11.038	4.758	6.280
Altri costi personale (buoni pasto - assic.)	10.700	8.839	1.861
Auto, viaggi e trasferte	2.782	1.859	923
Energia Elettrica	2.765	2.662	103
Spese Telefoniche	7.456	7.536	-80

Varie Ufficio	9.575	19.832	-10.257
Rettifica pro-rata IVA servizi	-23.109	0	-23.109
TOTALE	234.260	181.609	52.651

Per quanto riguarda i "Costi per il godimento di beni di terzi trattati per Euro 59.772 dei canoni di leasing per l'immobile sociale, per Euro 7.909 delle spese condominiali e per il residuo per canoni vari.

Il dettaglio degli "Oneri diversi di gestione" è il seguente:

DESCRIZIONE	31.12.2018	31.12.2017	VARIAZIONI
Minusvalenze	0	230	-230
Tasse varie	14.794	13.140	1.654
Altri	5.712	8.673	-2.961
Cancelleria	2.455	3.056	-601
Costo per iva indeducibile	0	8.890	-8.890
Rappresentanza	392	0	392
Associtative	2.150	2.677	-527
TOTALI	25.503	36.666	-11.163

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Nella voce "Altri proventi finanziari" sono ricompresi gli interessi maturati sulla liquidità aziendale per Euro 111.449 e gli interessi relativi al fondo Art. 14 di cui alla Legge regionale 09/08/1994 n. 43 per Euro 4.709 che trovano storno per pari importo tra gli altri oneri finanziari.

La voce relativa agli "Interessi e altri oneri finanziari" di Euro 11.544 risulta così suddivisa:

- Euro 85 per interessi passivi vari
- Euro 6.750 commissioni per la disposizione dei fondi
- Euro 4.709 per interessi relativi al fondo Art. 14 di cui alla Legge regionale 09/08/1994 n. 43.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Trattasi della svalutazione per Euro 28.000 relativa alle azioni MPS per allineare il valore di bilancio al fair value.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati né ricavi o altri componenti positivi né costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie e delle aliquote vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti.

Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono a sopravvenienze derivanti dall'aggiustamento delle imposte 2017 per Euro 208.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La Società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES (aliquota 24%) e all'Irap (5,57%). In particolare, sono state appostate imposte anticipate a fronte di emolumenti di Amministratori non corrisposti nell'esercizio e della svalutazione dei titoli per complessivi Euro 15.126 ed il rigiro delle imposte anticipate degli esercizi passati ammonta a Euro 1.070 oltre ad Euro 208 di sopravvenienza passiva.

Non sono state stanziare le imposte anticipate relative alle perdite fiscali per Euro 5.423 non avendo certezza di avere in un orizzonte temporale limitato redditi fiscali sufficienti al riassorbimento delle stesse.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	64.508
Differenze temporanee nette	(64.508)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.634)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(13.848)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(15.482)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Compensi Amministratori	4.458	30.568	35.026	24,00%	8.406
Svalutazione Azioni MPS	1.482	28.000	29.482	24,00%	7.076

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Ai sensi dell'art. 2423, comma 1, del Codice Civile dal 2016 il bilancio è costituito oltre che dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, anche dal Rendiconto Finanziario.

L'art. 2425-ter del Codice Civile prevede che dal Rendiconto Finanziario risultano, per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, rappresentate dai depositi bancari e postali, dagli assegni e dal denaro e valori in cassa, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quella di finanziamento, ivi comprese, le operazioni con soci. Data la particolare attività svolta dalla Società l'entità e la variazione delle disponibilità liquide sono un indicatore poco significativo dei flussi di cassa poiché le disponibilità liquide comprendono i valori relativi ai fondi gestiti.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile nonché da normative specifiche del comparto pubblico cui la società appartiene.

A tal proposito di seguito si riportano le informazioni di cui alla L.R. 30/2017 "Legge di stabilità della Regione Liguria per l'anno finanziario 2018", relative alle spese oggetto delle norme di contenimento della spesa contenute nella legge regionale citata, effettuate dalla nostra Società nel corso del 2018.

Informazioni di cui alla L.R. 30/2017 "Legge di stabilità della Regione Liguria per l'anno finanziario 2018"

Riferimento normativo	Parametri	Euro
S p e s a sponsorizzazioni comma 20 L.R. 30/2017)	Limite 2018=0	-
	Spesa 2018	-
Spesa per trasferte (art. 2 comma 14 L.R. 30/2017)	Impegni Spesa assunti nell'anno 2009	3.039
	Limite spesa 2018 60% impegni 2009	1.823
	Spesa 2018	1.922

Si precisa che la disposizione di cui all'art. 2 comma 14 L.R. 30/2017 (Spesa per trasferte) non si applica alla spesa per trasferte sostenuta con imputazione a carico di fondi comunitari e con imputazione di spesa finalizzata all'attuazione di piani e di programmi per obiettivi comunitari o nazionali, nonché a quella sostenuta per l'esercizio di funzioni ispettive, di compiti di verifica e di controllo e per la partecipazione della Regione alle attività del sistema delle Conferenze per i rapporti tra le regioni, le autonomie locali e lo Stato e alle attività di cui al Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 14 novembre 2014.

Le disposizioni di cui ai commi 14, 15 e 16 si applicano anche alle società in house della Regione, con esclusione delle spese con imputazione a carico di specifiche commesse o riconducibili all'attuazione di accordo di programma, piani operativi, piani annuali o altri strumenti programmatori approvati dalla Regione.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	6
Totale Dipendenti	7

Durante l'esercizio è stato assunto un impiegato amministrativo proveniente dalla controllante ed in sostituzione della persona andata in pensione nel corso del 2016.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	37.000	18.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	4.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	4.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero
Azioni ordinarie	9.790.222	9.790.222	9.790.222

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

A fronte del contratto di Leasing Immobiliare stipulato con Banca Carige S.p.A. in data 1° luglio 2005, sussiste al 31 dicembre 2018 l'impegno per rate ancora da versare per Euro 503.817.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; in particolare si tratta dell'attività svolta a favore di F.I.L.S.E. S.p.A. a fronte della quale la controllante destina, ai fini della copertura dei costi interni di Ligurcapital S.p.A. attinenti la gestione del Fondo in gestione per proprio conto e per conto di Regione Liguria, una percentuale massima pari all'1,2% annuo, IVA inclusa, delle risorse complessive confluite nell'Allegato A e B della legge istitutiva del Fondo strategico, come da apposita convenzione del 30/11/2017 per una descrizione della quale si rinvia alla Relazione sulla Gestione. Detti costi debbono essere effettivamente sostenuti da Ligurcapital S.p.A. e le condizioni per il riaddebito dei costi

sostenuti per detta attività sono indicati nella Convenzione sottoscritta il 15 ottobre 2013 tra Regione Liguria e F.I.L.S.E. S.p.A. per l'esercizio del controllo analogo su Ligurcapital S.p.A..

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la Società è controllata dalla Regione Liguria indirettamente attraverso la società Finanziaria Ligure per lo Sviluppo Economico F.I.L.S.E. S.p.A. che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	45.451.713	29.855.039
C) Attivo circolante	321.107.415	322.265.912
D) Ratei e risconti attivi	592.696	71.105
Totale attivo	367.151.824	352.192.056
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	24.700.566	24.700.566
Riserve	3.828.755	3.925.199
Utile (perdita) dell'esercizio	42.597	11.931
Totale patrimonio netto	28.571.918	28.637.696
B) Fondi per rischi e oneri	4.299.482	3.993.349
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.504.479	1.408.931
D) Debiti	317.327.768	313.473.569
E) Ratei e risconti passivi	15.448.177	4.678.511
Totale passivo	367.151.824	352.192.056

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	9.382.091	9.965.363
B) Costi della produzione	9.054.876	9.777.117
C) Proventi e oneri finanziari	8.352	163
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(66.707)	(78.034)
Imposte sul reddito dell'esercizio	226.263	98.444
Utile (perdita) dell'esercizio	42.597	11.931

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

La società non è una start-up né una PMI innovativa.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che gli unici introiti provenienti dal settore pubblico sono quelli derivanti dalla già citata Convenzione del 30/11/2017 sottoscritta con la controllante FIL.S.E. S.p.A..

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:
euro 1.264 alla riserva legale;
euro 24.008 alla riserva straordinaria;

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Genova, 21 maggio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente