

Relazione finanziaria

30 giugno 2012

Relazione finanziaria al 30 giugno 2012

1. Cariche Sociali

2. Relazione intermedia sulla gestione

- 2.1 Soges S.p.A. in cifre
- 2.2 Fatti di rilievo verificatesi nel primo semestre 2012
- 2.3 Il prospetto sintetico di Conto Economico
- 2.4 Il prospetto sintetico di Stato Patrimoniale
- 2.5 I risultati economici
- 2.6 Altre informazioni

3. Prospetti contabili

4. Note illustrative

Interim Financial Reporting 1 January – 30 June 2012

1. Cariche Sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	dott. Alberto Perego
Amministratore delegato	dott. Luigi Marconi
Consigliere	dott.ssa Barbara Beretta

Collegio Sindacale

Presidente	dott.ssa Giulia Zaccheo
Sindaco effettivo	dott. Antonio Ferrara
Sindaco effettivo	rag. Angelo Spinelli
Sindaco supplente	rag. Ajmone Cuneo
Sindaco supplente	rag. Stefano Farina

Organismo di Vigilanza ex D.lgs.231/01

Membro effettivo	avv. Francesco Martinotti
Membro effettivo	dott. Giovanni Colucci
Membro effettivo	dott. Marcello De Tommasi

Relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2012

2.1 SOGES Spa in cifre

Vengono qui di seguito riportati i principali dati economici e finanziari della società per il primo semestre 2012, illustrati anche con l'aiuto degli indicatori e raffrontati con i risultati economici e finanziari al 30/06/2011 e 31/12/2011.

Dati economici	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Ricavi delle vendite	6.268.270	6.327.608	12.160.586
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	332.137	206.574	(634.507)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	211.519	116.683	228.010
Altri ricavi e proventi	112.369	64.454	943.619
Valore della produzione	6.924.294	6.715.319	12.697.708
Valore aggiunto	958.009	1.281.920	2.431.036
Margine operativo lordo (Ebitda)	149.130	437.401	788.111
Utile/(perdita) operativo	(153.264)	164.125	256.224
Utile/(perdita) lordo	(236.115)	116.298	140.612
Utile/(perdita) netto	(236.115)	51.298	9.623

Dati patrimoniali e finanziari	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Capitale investito netto	2.922.321	3.281.156	3.233.073
così finanziato:			
Patrimonio netto (Equity)	647.565	925.354	883.680
Posizione finanziaria netta b/ term. (Net Debt)	(2.153.356)	(2.176.829)	(2.208.042)
Posizione finanziaria netta a ml/term. (Net Debt)	(121.400)	(178.972)	(141.351)

2.2 Fatti di rilievo verificatesi nel primo semestre 2012

I fatti di rilievo verificatesi nel corso del primo semestre 2012 sono i seguenti:

Costituzione del Geie Eulogos African Project

In data 27 febbraio 2012, con atto del notaio Biino di Torino, è stato costituito il Geie “Eulogos African Project”, tra Soges s.p.a., ASDM Consultoria e altre due società attive nel settore delle costruzioni e della progettazione di infrastrutture. Il Geie ha l’obiettivo di promuovere l’offerta di servizi nel continente africano, inteso come Africa mediterranea e subsahariana equatoriale ed australe nei settori della progettazione, supervisione e direzione lavori di infrastrutture (opere edili per servizi pubblici, strade, porti, ferrovie e dighe); prestazioni di servizi attinenti l’architettura e l’ingegneria anche integrata; assistenza alla costruzione, il collaudo e l’attivazione di impianti tecnologici.

Il 6 giugno 2012 è stata presentata la prima gara del Geie relativa al collaudo di infrastrutture in Burundi.

Costituzione ed acquisizione di Abaton S.r.l.

In data 3 aprile 2012, con atto del notaio Marco Terzi in Roma, è stata costituita la società Abaton S.r.l. con sede in Roma Via del Monte della Farina, 19, con una partecipazione di Soges S.p.a. dell’80% del capitale sociale, pari ad euro 30.000; la società ha come oggetto sociale principale la valutazione e monitoraggio di progetti nazionali ed internazionali.

In data 8 giugno 2012, con atto del notaio Benedetto Giusti in Napoli, Abaton S.r.l. ha acquistato le attività, le referenze ed il marchio della società attiva nel monitoraggio e valutazione dei progetti.

Fusione per incorporazione della controllata al 100% PA Consulting S.r.l.

In data 13 aprile 2012, con effetto civilistico/fiscale retroattivo al 1 gennaio 2012, ha avuto efficacia la fusione per incorporazione della società “Pa Consulting s.r.l.” a socio unico (di seguito Società incorporata) nella società “SOGES S.P.A” (di seguito Società incorporante).

Pa Consulting s.r.l. fornisce servizi di consulenza nell’area della ricerca economica e nello sviluppo e applicazione dei modelli organizzativi ex decreto legislativo 231/01, in particolare possiede procedure specifiche sviluppate all’interno per l’applicazione dei modelli organizzativi nel settore sanitario.

La specializzazione di Pa Consulting s.r.l. e più in generale l’attività di sviluppo di modelli organizzativi anche tramite lo svolgimento di ricerche nell’area economica e aziendale, consente di integrare competenze specifiche anche attraverso l’introduzione di professionalità senior nella società Soges S.p.a.

Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex d.lgs.231/01

In data 28 giugno 2012, il consiglio di amministrazione ha approvato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex d.lgs.231/01 della società ed ha nominato l’Organismo di Vigilanza. Il Codice etico è stato approvato dall’assemblea ordinaria dei soci in data 27 aprile 2012. Il Codice etico, la parte generale del Modello di OGC e una sintesi dei curricula dei membri dell’Organismo di Vigilanza sono pubblicati nel sito

internet aziendale.

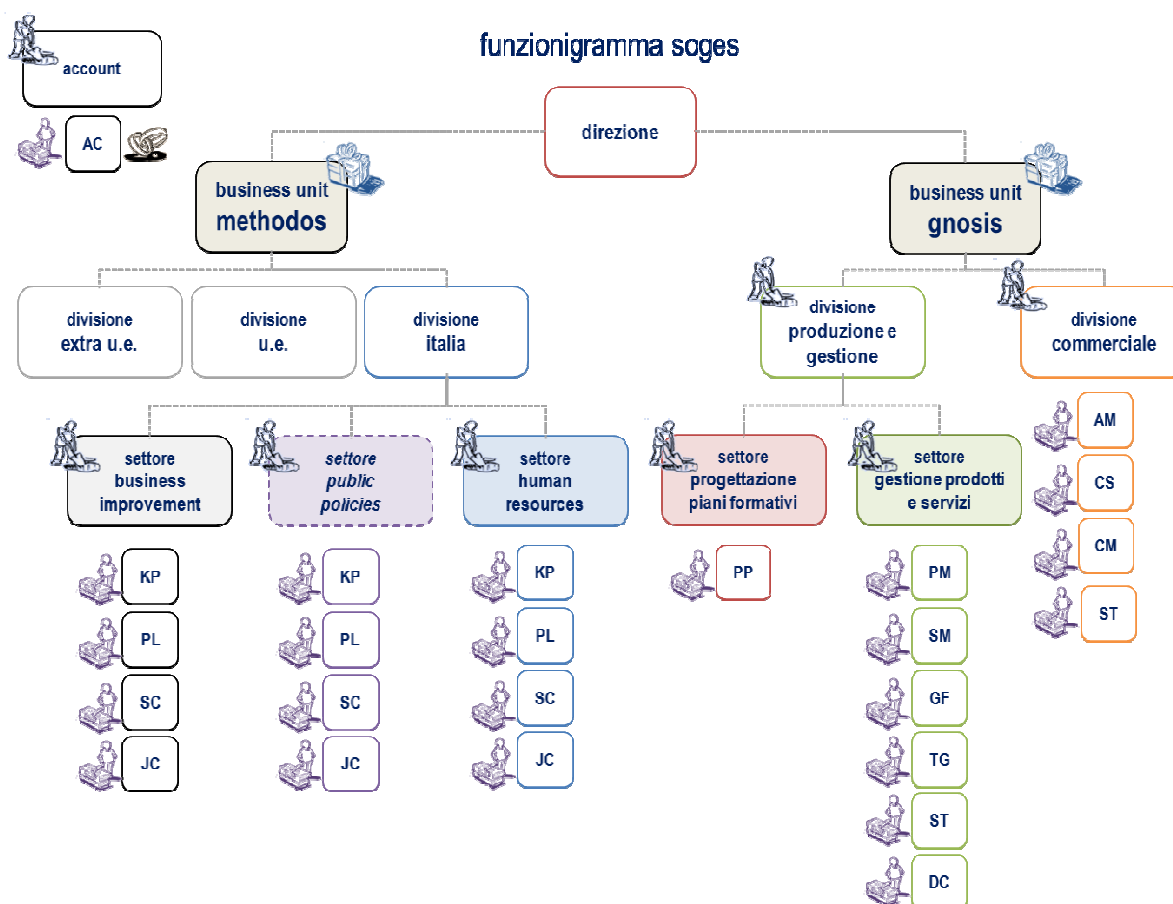
New Business Model

Da marzo 2012, coinvolgendo tutta la struttura è stata avviata una rivisitazione del modello di business con la costituzione di due macro unità organizzative:

GNOSIS - Prodotti e servizi di formazione prevalentemente orientata al mercato Italia e rivolta alle aziende ed ai sistemi associativi, con una divisione commerciale e una di produzione e gestione;

METHODOS - focalizzata sulle metodologie di consulenza destinate al mercato privato nazionale ed al mercato pubblico nazionale ed internazionale, il keeper della metodologia è la figura centrale di questa business unit con tre divisioni territoriali rispettivamente orientate al mercato Italiano al resto dell'Unione Europea e ai paesi extra UE.

La concreta applicazione del modello di business ha portato a definire il funzionigramma per il mercato nazionale mentre la struttura organizzativa rivolta al mercato pubblico nazionale ed internazionale sarà definita entro il mese di novembre 2012.



2.3 Il prospetto sintetico di Conto economico

Il primo semestre 2012, nonostante un lieve incremento del valore della produzione (+ 3,1%), evidenzia una severa riduzione del valore aggiunto che scende ad euro 958 mila da euro 1.282 mila dello stesso periodo nell'esercizio precedente e del EBITDA che scende ad euro 149 mila da euro 437 mila nel primo semestre 2011. Nel corso del mese di giugno 2012 sono stati decisi ed effettuati ulteriori interventi di razionalizzazione dei costi che porteranno alla chiusura dell'esercizio ad un recupero della marginalità.

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

Conto economico riclassificato	30/06/2012	30/06/2011
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.268.270	6.327.608
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	332.137	206.574
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	211.519	116.683
5) Altri ricavi e proventi	112.369	64.454
Valore della produzione	6.924.294	6.715.319
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(11.475)	(33.636)
7) Per servizi	(5.712.200)	(5.147.020)
8) Per godimento di beni di terzi	(154.478)	(136.551)
11) Variazioni delle rimanenze di mp, suss, di consumo		
14) Oneri diversi di gestione	(88.132)	(116.193)
Costi di produzione esterni	(5.966.285)	(5.433.399)
Valore Aggiunto	958.009	1.281.920
9) Per il personale	(808.879)	(844.519)
Margine operativo lordo (EBITDA)	149.130	437.401
10) Ammortamenti e svalutazioni	(302.394)	(273.276)
Utile/(Perdita) operativo	(153.264)	164.125
C) Proventi e oneri finanziari	(82.851)	(51.318)
Utile/(Perdita) lordo	(236.115)	116.298
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	0	(65.000)
Utile/(perdita) netto	(236.115)	51.298

2.4 Il prospetto sintetico di Stato Patrimoniale

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE – prospetto sintetico	30/06/2012	31/12/2011
Attivo immobilizzato	3.487.618	3.653.790
I) Immobilizzazioni immateriali	3.191.256	2.992.266
II) Immobilizzazioni materiali	58.637	65.386
III) Immobilizzazioni finanziarie	237.725	596.138
Attività d'esercizio	8.555.718	9.456.169
I) Rimanenze	1.111.784	679.647
II) Crediti	7.145.873	8.581.509
D) Ratei e risconti	298.061	195.013
Passività d'esercizio	(8.813.525)	(9.593.524)
Debiti non finanziari	(8.275.782)	(9.391.120)
E) Ratei e risconti	(537.743)	(202.404)
Capitale d'esercizio netto	3.229.811	3.516.435
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(167.490)	(143.363)
Altre passività a medio/lungo termine	(140.000)	(139.999)
Capitale investito netto	2.922.321	3.233.073
A) Patrimonio netto	647.565	883.680
Posizione Finanziaria Netta a breve termine	2.153.356	2.208.042
<i>Indebitamento finanziario</i>	2.347.555	2.590.845
<i>Attività liquide</i>	(194.199)	(382.803)
<i>Posizione Finanziaria Netta a medio/lungo termine</i>	121.400	141.351
Mezzi propri e PFN	2.922.321	3.233.073

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta a medio termine al 30/06/2012, è la seguente (in Euro):

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Depositi bancari	191.886	65.519	379.812
Denaro e altri valori in cassa	2.313	5.422	2.991
Disponibilità liquide ed azioni proprie	194.199	70.940	382.803
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	2.347.555	2.247.770	2.590.845
Debiti finanziari a breve termine	2.347.555	2.247.770	2.590.845
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	121.400	178.972	141.351
Debiti finanziari a medio/lungo termine	121.400	178.972	141.351
Posizione finanziaria netta	(2.274.756)	(2.355.801)	(2.349.393)

L'evoluzione della posizione finanziaria netta nel corso del primo semestre 2012 è evidenziata nel grafico seguente:



2.5. I risultati economici

I risultati ottenuti nel periodo gennaio-giugno 2012 per la formazione (Gnosis) e per la consulenza (Methodos) sono i seguenti:

ANALISI DEL MARGINE	GNOSIS	METHODOS	ALTRO	TOTALE
RICAVI	1.278.723	5.492.867	152.704	6.924.294
Onorari	895.300	1.489.650	0	2.384.950
Altri	295.837	3.899.556	0	4.195.393
Sopravv. Attive	6.774	14.521	7.386	28.681
Increm. Immobil. In corso	80.812	89.140	41.567	211.519
Ricavi diversi	0	0	103.751	103.751
COSTI PRODUZIONE	801.867	4.766.024	0	5.567.890
Onorari	504.498	870.300	0	1.374.798
Altri	297.369	3.895.724	0	4.193.092
MARGINE INDUSTRIALE	476.856	726.843	152.704	1.356.404
%	37,3%	13,2%	100,0%	19,6%
COSTI INTERNI	166.448	349.316	0	515.764
MARGINE CONTRIBUZIONE	310.408	377.527	152.704	840.640
%	24,3%	6,9%	100,0%	12,1%
SERVIZI E SPESE GENERALI			691.510	691.510
MARGINE OPERATIVO LORDO	310.408	377.527	-538.805	149.130
%				2,2%
AMMORTAMENTI e ACCANTONAMENTI (PROVENTI) E ONERI FINANZIARI			302.394	302.394
(PROVENTI) E ONERI STRAORDINARI			82.851	82.851
RIVALUT. PARTECIPAZIONI			0	0
RIVALUT. PARTECIPAZIONI			0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	310.408	377.527	-924.050	-236.115

Passando all'esame della clientela, viene presentata la ripartizione del valore della produzione per tipologia di mercato, di clientela e per area geografica:

Tipologia di mercato	GNOSIS	%	METHODOS	%	SOGES	%
Mercato Nazionale	1.197.911	100%	871.099	16%	2.069.010	30%
Mercato Internazionale	0	0%	4.532.628	84%	4.532.628	65%
Altro					322.656	5%
	1.197.911	100%	5.403.727	100%	6.924.294	100%

Tipologia di Clientela	GNOSIS	%	METHODOS	%	SOGES	%
AZIENDE E CONS. PRIVATI	669.934	56%	871.256	16%	1.541.190	22%
ORGANISMI INTERNAZIONALI	0	0%	3.724.529	69%	3.724.529	54%
AZIENDA MUNIC. E LORO CONS.	0	0%	15.150	0%	15.150	0%
ENTI LOCALI	8.005	1%	695.001	13%	703.006	10%
ENTI ED AZIENDE PUBBLICHE	122.554	10%	57.735	1%	180.289	3%
U.I. LORO SOC. E CONSOCIATE	397.418	33%	40.057	1%	437.475	6%
ALTRO					322.656	5%
	1.197.911	100%	5.403.727	100%	6.924.294	100%

Ripartizione Geografica del Lavoro	GNOSIS	%	METHODOS	%	SOGES	%
ITALIA SETTENTRIONALE	1.169.260	98%	192.943	4%	1.362.202	20%
ITALIA CENTRALE	28.652	2%	18.013	0%	46.665	1%
ITALIA MERIDIONALE	0	0%	660.143	12%	660.143	10%
UNIONE EUROPEA	0	0%	989.003	18%	989.003	14%
RESTO DEL MONDO	0	0%	3.543.625	66%	3.543.625	51%
ALTRO					322.656	5%
	1.197.911	100%	5.403.727	100%	6.924.294	100%

2.6 Altre informazioni

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

La società detiene partecipazioni societarie così come riportato nelle Note esplicative, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

In particolare si segnala che nel primo semestre 2012 i rapporti con la società controllante PA Prime Area Group S.r.l. hanno avuto per oggetto lo svolgimento di attività di assistenza per il coordinamento dell'area amministrativa.

Nel primo semestre 2012 la controllata Soges Belgium ha svolto attività di acquisizione di nuovi progetti di cooperazione dalla sede di Bruxelles.

Per le società controllate ASDM Consultoria, con sede a Barcellona e Soges Solutions S.r.l., con sede a Torino, sono state svolte attività di servizi generali e di coordinamento.

Tutte le operazioni sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

Contenzioso

Con riferimento alle posizioni di contenzioso si riportano i relativi aggiornamenti.

SOGES SPA Vs EPLC.

Il contenzioso ha preso avvio nel corso del 2010. La questione trae origine dal ricorso presentato avanti l'organo arbitrale di Bruxelles, il CEPANI, dalla controparte EPLC ed ha ad oggetto la richiesta di pagamento di c.a. 320mila euro, riferiti tutti a posizioni riconducibili al contratto di affitto del 28 maggio 2008 (crediti EPLC, Mandarin, ICARP e FRP) ed oggetto di remissione alla Procedura di Gruppo Soges S.p.A. in liquidazione coatta amministrativa, in data 29 maggio 2010, con la sottoscrizione dell'atto di transazione poi ratificato dal Ministero dello Sviluppo Economico in data 01 giugno 2010. La costituzione di SOGES S.P.A., avvenuta durante l'affitto del ramo di azienda, fu motivata dal precipuo motivo di evitare che si consolidasse un accertamento di credito in favore della ricorrente, con valore di "giudicato". SOGES ha eccepito il difetto di giurisdizione (legge belga) e la competenza dell'organo arbitrale investito della questione (CEPANI), oltre a contestare nel merito alcune delle ragioni creditorie dedotte in ricorso. In allora si riteneva di poter ragionevolmente valutare la posizione come difendibile per le seguenti motivazioni. I crediti ICARP e FRP (euro 70mila c.a.) sono stati oggetto di contestazione documentale nella loro consistenza, oltre che nella carenza di legittimazione attiva (in capo a EPLC) e di competenza giurisdizionale e si ritiene siano pertanto rigettate senza eccezioni dall'arbitro. Le posizioni EPLC e Mandarin (250mila euro oltre ad interessi), in caso di esito sfavorevole, sarebbero oggetto di immediato ricorso avanti la giurisdizione ordinaria belga ricorrendone sin da ora i presupposti normativi, sollevando il conflitto di competenza giurisdizionale con l'autorità giudiziaria ordinaria italiana, in applicazione del regolamento comunitario numero 1346 del 2000. SOGES ha altresì in corso la predisposizione e l'avvio di un procedimento di accertamento negativo del credito avanti la giurisdizione italiana in cui chiamare in giudizio anche la Procedura di Gruppo Soges S.p.A. in l.c.a., al fine di vedersi manlevata, secondo quanto disposto dalla richiamata convenzione transattiva del 29 maggio 2010. Il lodo è stato depositato in data 13 aprile 2011 con condanna al pagamento a EPLC di euro 207mila c.a. e a Mandarin di c.a. 50mila, oltre interessi e spese. Soges ha presentato ricorso per la riforma del lodo avanti il Tribunale di Bruxelles, per il tramite del proprio legale belga, avv. Michael Verhaeghe.

SOGES ha poi predisposto l'atto di citazione nei confronti di EPLC, di Mandarin e della procedura di Gruppo Soges S.p.A. in liquidazione coatta amministrativa (la citazione nel procedimento ha una funzione di garanzia) avanti la giurisdizione italiana – Tribunale di Torino – ritenuta l'unica competente. L'atto è già stato notificato a Gruppo Soges S.p.A. in l.c.a., l'udienza fu fissata al giorno 10 novembre 2011 alle ore 10,30, avanti la Sezione Prima del Tribunale Civile di Torino, Giudice De Dominicis, Presidente della Sezione Prima. Nel corso del mese di luglio SOGES ha provveduto a tradurre ed asseverare l'atto di citazione da notificarsi avverso le controparti russe EPLC e Mandarin ed ha provveduto alla notifica mediante procedura consolare secondo quanto stabilito dalla Convenzione Internazionale applicabile. La causa pertanto è stata regolarmente introdotta avanti il Tribunale di Torino al numero R.G. 13216 / 2011.

All'udienza del 10 novembre 2011 non è stata possibile l'integrazione del contraddittorio in quanto l'atto nei confronti di EPLC e Mandarin non risultava ancora notificato. A seguito della richiesta di informazioni formulata da SOGES, nei mesi di settembre ed ottobre, senza esito, e solo in ultima data, il 24 novembre

2011, il Consolato Generale Italiano a Mosca, (autorità delegata secondo quanto disposto dalla Convenzione dell’Aja), ha inoltrato a Soges una nota, in data 25 novembre 2011, con cui ha esplicitato la determinazione della Federazione Russa a sospendere l’applicazione della citata convenzione.

Soges ha quindi sottoposto la questione al Giudice di Torino, dr.sa Maria Gariboldi Rigoletti, che in prima istanza, solo il 26 gennaio 2012, lo stesso ha ribadito la necessità di procedere nuovamente a notifica secondo quanto disposto dalle Convenzioni Internazionali oppure, in difetto, secondo quanto disposto dall’art. 142 c.p.c.. Ne è seguita la necessità di predisporre ed asseverare nuova documentazione (costituita dal verbale di udienza) oltre a rinnovare la precedente documentazione. Si è quindi valutata la possibile applicazione del disposto di cui all’art. 142 c.p.c. Il c. e quindi notifica per il tramite del Pubblico Ministero di Torino.

In data 15 febbraio 2012, il Giudice Maria Gariboldi Rigoletti ha autorizzato la notifica per il tramite del Pubblico Ministero ai sensi dell’art. 142 c.p.c. che pertanto sarà formalizzata a mezzo Ufficiale Giudiziario, entro il 24 febbraio 2012.

In data 01 marzo Soges ha notificato al P.M. e quindi si è integrata la procedura ex art. 142 c.p.c. e entro il 06 aprile 2012, il G.I. riferirà in ordine ad una già possibile integrazione del contraddittorio pur nel presupposto che essa si accerterà in prima udienza fissata 04 luglio 2012.

All’udienza del 04 luglio 2012 non si è costituita MANDARIN (€ 49.000 in suo credito avverso la Gruppo Soges S.p.A. in l.c.a. e richiesto a SOGES) che dunque è contumace nel presente procedimento.

Il Giudice ha disposto la conversione in rito ordinario, disponendo i termini ex art. 183 c.p.c. .

Il Giudice in corso di udienza ha tuttavia espresso la valutazione della sussistenza della garanzia in manleva fornita dalla Procedura di Gruppo Soges S.p.A. in l.c.a. a SOGES s.p.a. in coincidenza con la cessione di azienda del 01 giugno 2010.

La precisazione delle conclusioni è prevedibile tra il mese di gennaio e quello di marzo 2013.

SOGES Vs I.N.P.S.

La società, in esito all’intervenuto provvedimento del Giudice Fallimentare di Torino, dr. Conca, che, in data 03 marzo 2011 ha accolto il ricorso per l’ammissione allo stato passivo di Gruppo Soges S.p.A. in l.c.a. dei crediti corrisposti per trattamenti di fine rapporto a dipendenti cessati nel corso del contratto di affitto di ramo di azienda del 28 maggio 2008. Il credito è stato ammesso per l’intero importo richiesto pari ad euro 257mila c.a., con il grado di privilegio spettante ai lavoratori (art. 2751 bis cc) ed è oggetto di “giudicato endofallimentare” non essendo stato opposto da alcuno nei termini previsti dall’art. 99 L.F. SOGES ha inteso predisporre domanda di accesso al Fondo di Garanzia dell’INPS di cui alla L. 297/82 e D. Lgs 80/1992 per lo stesso importo insinuato valendosi della legittimazione attiva riveniente dalla surroga ex lege riconosciuta in sede giudiziale. In caso di mancato accoglimento della propria domanda, anche in sede di eventuale valutazione del Comitato Interprovinciale dell’Istituto di Previdenza Sociale, SOGES intenderà promuovere azione nelle competenti sedi al fine di vedersi riconosciuto il proprio diritto all’accesso.

La domanda di SOGES è stata rifiutata dall’INPS con propria nota in data 23.06.2011, con motivazione sintetica su cui SOGES ha ovviamente dissentito.

In data 21 luglio 2011 SOGES ha presentato, con procedura telematica, il proprio ricorso gerarchico avanti il Comitato Interprovinciale dell’INPS, ribadendo le proprie motivazioni e reiterando la domanda di accesso in surroga al fondo di garanzia. Il ricorso sarà discusso entro la fine del mese di settembre 2011.

Il Comitato Interprovinciale dell'INPS ha rigettato in data 14 settembre 2011 con propria determinazione numero 21/658 il ricorso di SOGES.

La disamina delle argomentazioni portate da SOGES è stata anche vagliata con il supporto dell'Unione Industriali di Torino, nella persona del dr. Emprin, dirigente specializzato nei rapporti con l'Istituto di Previdenza Sociale.

In data 15 febbraio 2012 la società ha depositato il proprio ricorso avverso INPS avanti la Sezione Lavoro del Tribunale di Torino. Le argomentazioni portate da SOGES fanno espresso riferimento a sentenze della Suprema Corte del 2010, su casi del tutto assimilabili. Ci si ritiene pertanto ragionevolmente confortati sul possibile esito. L'udienza è stata fissata al 10 luglio 2012, avanti al Giudice del Lavoro, dr.sa Patrizia Visaggi. All'udienza del 10 luglio 2012, SOGES ha provveduto al deposito delle note a verbale in quanto il Giudice non era disposto a concedere termini intermedi. Il Giudice ha fissato l'udienza di discussione al 25 ottobre 2012, ore 11.30.

Dati societari e sedi secondarie della società

Denominazione: Soges S.p.A.

Sede Legale: Torino, Corso Trapani, 16

Capitale sociale: euro 825.000,00 interamente versato

N° REA CCIAA Torino: 1086664

Partita Iva e codice fiscale: 09864900015

Sedi Secondarie:

In Italia:

- Bologna, Via Torreggiani, 1/3
- Milano, Via Paolo Cezanne 1
- Padova, Via San Crispino, 106
- Messina, Via Giolitti, 1 - isolato 57
- Palermo, Via Libertà, 159
- Roma, Via del Monte della Farina 19

All'estero:

- Bruxelles, Rue Belliard 205
- Bucarest, Floreasca Center, Calea Floreasca 169°
- Barcelona, Rambla Catalunya 38/8
- Tunisi, 98 Avenue Mohamed V.le Belvedere

2. Prospetti contabili

I dati economici sono confrontati con i corrispondenti dati al 30 giugno 2011 e i dati patrimoniali con i corrispondenti dati al 31 dicembre 2011.

Stato patrimoniale attivo

	30.06.2012	31.12.2011
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Versamenti non ancora richiamati		
<i>TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (A)</i>		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	33.830	35.404
3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	9.561	8.647
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	319.479	331.646
5) Avviamento	2.117.902	1.902.822
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	150.298	150.298
7) Altre immobilizzazioni immateriali	560.186	563.449
<i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>		
<i>3.191.256 2.992.266</i>		
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
4) Altri beni materiali	58.637	65.386
<i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>		
<i>58.637 65.386</i>		
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni		
a) Partecipazioni in imprese controllate	176.509	534.921
d) Partecipazioni in altre imprese	61.216	61.216
<i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</i>		
<i>237.725 596.138</i>		
<i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</i>		
<i>3.487.618 3.653.790</i>		
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - RIMANENZE		
3) Lavori in corso su ordinazione	1.111.784	679.647
<i>TOTALE RIMANENZE</i>		
<i>1.111.784 679.647</i>		
II - CREDITI		
1) Crediti verso clienti	6.106.269	7.491.567
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	6.106.269	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
2) Crediti verso imprese controllate	104.828	87.215
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	104.828	

	30.06.2012	31.12.2011
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
3) Crediti verso imprese collegate	31.691	
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	31.691	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
4-bis) Crediti verso controllanti	13.699	13.699
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	13.699	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
4-bis) Crediti tributari	43.641	29.815
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	43.641	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
5) Crediti verso altri	845.746	959.213
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	589.746	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	257.000	
TOTALE CREDITI	7.145.873	8.581.509
III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
6) Altri titoli		
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	191.886	379.812
3) Denaro e valori in cassa	2.313	2.991
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	194.199	382.803
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	8.451.856	9.643.959
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti attivi	298.061	195.013
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	298.061	195.013
TOTALE ATTIVO	12.237.536	13.492.762

Stato patrimoniale passivo

	30.06.2012	31.12.2011
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	825.000	825.000
IV - Riserva legale	2.934	2.453
VII - Altre riserve, distintamente indicate	55.746	46.604
Riserva straordinaria	55.746	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio/del periodo	(236.115)	9.623
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	647.565	883.680
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Altri fondi		
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)		
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	167.490	143.363
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche	2.468.955	2.732.196
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	2.347.555	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	121.400	
6) Acconti	2.867.494	1.931.381
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	2.867.494	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
7) Debiti verso fornitori	4.445.594	6.597.429
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	4.445.594	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
9) Debiti verso imprese controllate	22.250	90.750
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	22.250	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
11) Debiti verso controllanti	52.922	
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	52.922	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
12) Debiti tributari	439.220	396.092
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	439.220	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.642	102.147
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	93.642	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
14) Altri debiti	494.661	413.320
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	354.661	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	140.000	

	30.06.2012	31.12.2011
<i>TOTALE DEBITI (D)</i>	10.884.738	12.263.315
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti passivi	537.743	202.204
<i>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</i>	537.743	202.204
TOTALE PASSIVO	12.237.536	13.492.762

Conti d'ordine

	30.06.2012	31.12.2011
Fidejussioni bancarie rilasciate a favore di terzi	2.994.660	2.884.945
Fidejussioni rilasciate da società finanziarie a favore di clienti della società	951.764	1.097.124
Fidejussioni rilasciate da società assicurative a favore di clienti della società	1.606.328	2.170.853
Fidejussioni attive ricevute	1.276.784	125.813
Depositi bancari di terzi presso di noi	2.743.837	2.622.804

Conto Economico

	30.06.2012	30.06.2011
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.268.270	6.327.608
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	332.137	206.574
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	211.519	116.683
5) Altri ricavi e proventi	112.369	64.454
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	6.924.294	6.715.319
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.475	33.636
7) Costi per servizi	5.712.200	5.147.020
8) Costi per godimento di beni di terzi	154.478	136.551
9) Costi per il personale	808.879	844.519
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	287.413	261.469
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.981	11.807
14) Oneri diversi di gestione	88.132	116.193
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	7.077.558	6.551.194
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(153.264)	164.125
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari		
d) Proventi diversi dai precedenti	512	158
da altre imprese	512	
17) Interessi ed altri oneri finanziari	(82.631)	(52.198)
verso altri	(82.631)	
17-bis) Utili e perdite su cambi	(732)	722
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)	(82.851)	(51.318)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		3.491
Altri proventi straordinari		
21) Oneri straordinari		
Altri oneri straordinari		
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)		3.491
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	(236.115)	116.298
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		65.000
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	0	65.000
23) Utile (perdite) dell'esercizio	(236.115)	51.298

3. Note esplicative alla relazione finanziaria al 30/06/2012

Premessa

Pur non avendo alcun obbligo civilistico, la società ha redatto volontariamente la relazione semestrale, al fine di fornire una corretta informazione e per adempiere agli obblighi di trasparenza del proprio codice etico.

Il periodo contabile intermedio 1 gennaio 2012-30 giugno 2012 è stato considerato come autonomo “esercizio”, ancorché di durata inferiore all’anno. Il criterio di rilevazione “discrete method” è stato applicato ad ogni elemento di costo o di ricavo in osservanza del postulato della competenza economica riferita al periodo. Nella redazione della presente relazione ed in particolare nei prospetti contabili e nelle note esplicative è stato applicato il Principio Contabile OIC n.30. I dati economici sono confrontati con i corrispondenti dati al 30 giugno 2011 e i dati patrimoniali con i corrispondenti dati al 31 dicembre 2011.

Per le note esplicative, trattandosi di un bilancio intermedio, sono state adottate regole semplificate di presentazione.

Criteri di formazione

I prospetti contabili sono conformi al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro (se non diversamente indicato), mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono comprese entro l’unità di Euro e pertanto non significative.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione della relazione semestrale non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio nei prospetti contabili è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell’attività nonché tenendo conto della funzione economica dell’elemento dell’attivo o del passivo considerato.

L’applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l’effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all’esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci e dei prospetti contabili della società nei vari esercizi.

La valutazione è stata fatta tenendo conto della funzione economica dell’elemento dell’attivo o del passivo e considerando il principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai 5 anni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 18 esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi è correlata alla natura e tipologia dell'impresa caratterizzata anche da cicli operativi di lungo periodo che consentono di mantenere le posizioni di vantaggio. I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni sono ammortizzati in 5 esercizi, mentre il marchio Soges è ammortizzato in 18 esercizi correlando tale periodo a quello dell'avviamento.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio si adotta il metodo del costo sostenuto (cost to cost). Tale metodo è stato adottato in quanto consente di fornire un'adeguata correlazione tra costi e ricavi imputati bilancio.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	30/06/2012	31/12/2011	Variazioni
Dirigenti	1	1	0
Impiegati	37,5	39,5	(2)
	38,5	40,5	(2)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria metalmeccanica e dell'installazione di impianti.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
3.191.256	2.992.266	198.990

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
58.637	65.386	(6.749)

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
237.725	596.137	(358.412)

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali e il decremento delle immobilizzazioni finanziarie sono riconducibili prevalentemente alla rilevazione del disavanzo di fusione e all'annullamento della partecipazione a seguito della fusione per incorporazione della controllata al 100% PA Consulting srl in

Soges S.p.a., in data 13/04/2012 con effetti civilistici e fiscali retroattivi al 01/01/2012, per un importo complessivo di euro 281 mila.

Le imprese controllate al 30 giugno 2012 sono le seguenti:

Descrizione	Dettaglio	Consist. Finale
<i>Imprese controllate</i>		
	PARTECIPAZIONE SOGES BELGIUM SA	16.329
	PARTECIPAZIONE ASDM CONSULTORIA SA	60.032
	PARTECIPAZIONE SOGES SOLUTIONS SRL	25.625
	SOGES MERCHANT SRL	50.523
	ABATON SRL	24.000
Totale		176.509

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.111.784	679.647	432.137

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

La voce "rimanenze", pari ad Euro 1.112 migliaia, si riferisce interamente a commesse pluriennali in corso, prevalentemente facenti capo al mercato internazionale. L'importo della voce indica il valore delle attività svolte al 30 giugno 2012 relativamente alle commesse considerate. Al 20 settembre 2012 sono state emesse fatture relative alle rimanenze contabilizzate per euro 414 mila.

II. Crediti

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
7.145.873	8.851.509	(1.705.636)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze e la natura dei crediti.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	6.106.269			6.106.269
Verso imprese controllate	104.828			104.828
Verso imprese collegate	31.691			31.691
Verso controllanti	13.699			13.699
Per crediti tributari	43.641			43.641
Per imposte anticipate				
Verso altri	589.746	257.000		845.746
Arrotondamento				
Totale	6.889.783	257.000		7.145.873

La voce "Crediti" è composta prevalentemente da Crediti v/clienti e crediti v/altri.

Nella voce "Crediti verso clienti", per un importo pari ad euro 6.106 mila, al netto del fondo svalutazione crediti pari ad euro 195 mila, sono stati iscritti crediti di natura commerciale incassabili a breve termine. Tale importo, al lordo del fondo svalutazione crediti, è riferibile prevalentemente per euro 763 mila a crediti verso clienti esteri, in particolare verso la Commissione Europea, per euro 3.113 mila a crediti verso clienti nazionali e per euro 2.402 mila a crediti per fatture da emettere a clienti per attività su commesse già svolte nel corso del primo semestre 2012 e per i quali è prevista l'emissione della fattura nei prossimi mesi.

La voce "Crediti verso altri", per un importo pari ad euro 846 mila, è composta prevalentemente da euro 334 mila riferiti a crediti per anticipi dati a fornitori, principalmente partner ed esperti delle commesse estere; da euro 257 mila a crediti verso la Procedura concorsuale della Gruppo Soges in liquidazione coatta amministrativa, ammessi al privilegio dal Giudice Delegato in data 3 marzo 2011.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
194.199	382.803	(188.604)

Descrizione	30/06/2012	31/12/2011
Depositi bancari e postali	191.886	379.912
Denaro e altri valori in cassa	2.313	2.991
	194.199	195.013

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data del 30 giugno 2012.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
647.565	883.680	(236.115)

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
167.490	143.363	24.127

D) Debiti

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
10.884.738	12.263.315	(1.378.577)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	30.06.2012	31.12. 2011
Debiti verso banche	2.347.955	121.400	2.468.955	2.732.196
Acconti	2.867.494		2.867.494	1.931.381
Debiti verso fornitori	4.445.594		4.445.594	6.597.429
Debiti verso controllate	22.250		22.250	90.750
Debiti verso controllanti	52.922		52.922	0
Debiti tributari	439.220		439.220	396.092
Debiti verso istituti di previdenza	93.642		93.642	102.147
Altri debiti	354.661	140.000	494.661	413.320
	10.623.338	261.400	10.884.738	12.263.315

La voce "Debiti" è composta prevalentemente da Debiti verso Fornitori per euro 4.446 mila e trattasi di debiti commerciali per le commesse in corso, da debiti verso banche per euro 2.369 mila, di cui euro 121 mila oltre i 12 mesi, e da Acconti da Clienti per euro 2.867 mila, trattasi di anticipi finanziari erogati da clienti, prevalentemente esteri. Gli acconti vengono scaricati, quando matura il diritto alla scarico e solo al momento di emissione della fattura; pertanto il valore degli acconti è al lordo delle fatture da emettere.

La voce "Debiti tributari" pari ad euro 439 mila, accoglie solo le passività per imposte certe e determinate; la voce debiti tributari è composta prevalentemente da debiti per Irpef c/ritenute dipendenti, debiti per Irpef c/ ritenute lavoratori autonomi, debiti per Ires e per Irap e debiti per iva a esigibilità differita.

La voce "altri debiti" per euro 495 mila, comprende debiti per euro 140 mila, rappresentanti il debito verso la Gruppo Soges in liquidazione coatta amministrativa a titolo di saldo per la transazione di acquisto

d'azienda da erogarsi entro il 28 maggio 2012; il pagamento di tale importo è stato sospeso, con comunicazione alla procedura, in attesa della conclusione del contenzioso verso EPLC.

Conti d'ordine

Nessuna delle voci in commento è relativa ad imprese controllate, collegate, controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime. Oltre agli impegni ed ai rischi riferiti alla società, indicati in calce allo stato patrimoniale, in ossequio al principio contabile 22 dell'OIC, si riportano le garanzie che terzi hanno rilasciato in favore della nostra società.

	30.06.2012	31.12.2011
Fidejussioni bancarie rilasciate a favore di terzi	2.994.660	2.884.945
Polizze cauzionali rilasciate da società finanziarie a favore di clienti	951.764	1.097.124
Fidejussioni rilasciate da società assicurative per garantire obbligazioni di fare nei confronti di clienti della società	1.606.328	2.170.853
Fidejussioni attive ricevute	1.276.784	125.813
Depositi di terzi presso di noi	2.743.837	2.622.804

La voce "Fidejussioni bancarie rilasciate a favore di terzi" per euro 2.995 mila, comprende principalmente la fideiussione bancaria per euro 140 mila rilasciata a favore della Gruppo Soges S.p.A. in Ica e una fideiussione di euro 2.700 mila, rilasciata dalla Banca Alpi Marittime alla Commissione Europea per il progetto PSEFF-Programme Estimates, con scadenza a gennaio 2013.

La voce "fideiussioni attive ricevute", pari ad euro 1.277 mila, si riferisce per euro 1.175 mila a fideiussioni bancarie ricevute da società che hanno richiesto l'anticipo su missioni relative al progetto PSEFF-Programme Estimates.

La voce "depositi di terzi presso di noi", pari ad euro 2.744 mila, è costituito dalle somme depositate sul c/c aperto presso la Banca delle Alpi Marittime e relative al progetto PSEFF-Programme Estimates.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 30/06/2011	Variazioni
6.924.294	6.715.319	208.975

La composizione del “Valore della produzione” è rappresentata dalla tabella seguente:

	30/06/2012	30/06/2011	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.268.270	6.327.608	(59.338)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	332.137	206.574	125.563
Incrementi immobilizzaz. per lavori interni	211.519	116.683	94.836
Altri ricavi e proventi	112.369	64.454	47.915
	6.924.294	6.715.319	208.975

La voce “Valore della produzione”, pari ad euro 6.924 mila, è composta prevalentemente da ricavi delle vendite e delle prestazioni per euro 6.268 mila in questo importo sono compresi anche 3.216 mila euro relativi alla gestione del progetto della Comunità Europea PSEFF-Programme Estimates.

B) Costi della produzione

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 30/06/2011	Variazioni
7.077.558	6.551.194	526.364

La composizione della voce “Costi della produzione” è rappresentata dalla tabella seguente:

Descrizione	30/06/2011	30/06/2011	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	11.475	33.636	(22.161)
Servizi	5.712.200	5.147.020	565.180
Godimento di beni di terzi	154.478	136.551	17.927
Costi del personale	808.879	844.519	(35.640)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	287.413	261.469	25.944
Ammortamento immobilizzazioni materiali	14.981	11.807	3.174
Oneri diversi di gestione	88.132	116.193	(28.061)
	7.077.558	6.551.194	526.364

La voce è composta principalmente da costi per servizi per euro 5.712 mila, riferibili prevalentemente a costi per professionisti esperti impiegati su commesse, da costi per il personale per euro 809 mila impiegato nelle sedi italiane ed estere di Soges S.p.A. e da altri costi per servizi per euro 3.305 mila, riconducibili prevalentemente alla gestione operativa del progetto PSEFF-Programme Estimates.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 30/06/2012	Saldo al 30/06/2011	Variazioni
(82.631)	(51.318)	(31.313)

La voce è composta prevalentemente da oneri per interessi passivi bancari.

Torino, 20 settembre 2012

Interim Financial Reporting 1 January – 30 June 2012

Assets

	30.06.2012	31.12.2011
A) ACCOUNTS RECEIVABLE FROM SHAREHOLDERS IN RESPECT OF UNPAID SHARE CAPITAL		
(called up)		
<i>TOTAL ACCOUNTS RECEIVABLE FROM SHAREHOLDERS IN RESPECT OF UNPAID SHARE CAPITAL (A)</i>		
B) FIXED ASSETS		
I - INTANGIBLE ASSETS		
1) Start-up and expansion costs	33.830	35.404
3) Industrial patent and intellectual property rights	9.561	8.647
4) Concessions, licenses, trademarks and similar right	319.479	331.646
5) Goodwill	2.117.902	1.902.822
6) Work-in-progress and advances	150.298	150.298
7) Other intangible assets	560.186	563.449
<i>TOTAL INTANGIBLE ASSETS</i>	<i>3.191.256</i>	<i>2.992.266</i>
II – TANGIBLE ASSETS		
4) Other assets	58.637	65.386
<i>TOTAL TANGIBLE ASSETS</i>	<i>58.637</i>	<i>65.386</i>
III - FINANCIAL ASSETS		
1) Shareholdings in:		
a) controlled undertakings	176.509	534.921
d) other companies	61.216	61.216
<i>TOTAL FINANCIAL ASSETS</i>	<i>237.725</i>	<i>596.138</i>
<i>TOTAL FIXED ASSETS (B)</i>	<i>3.487.618</i>	<i>3.653.790</i>
C) CURRENT ASSETS		
I - STOCK		
3) Work in progress on order	1.111.784	679.647
<i>TOTAL STOCK</i>	<i>1.111.784</i>	<i>679.647</i>
II - ACCOUNTS RECEIVABLE		
1) From customers	6.106.269	7.491.567
<i>falling due within one year</i>	<i>6.106.269</i>	
<i>falling due after more than one year</i>		
2) From controlled undertakings	104.828	87.215

	30.06.2012	31.12.2011
<i>falling due within one year</i>		31.691
<i>falling due after more than one year</i>	31.691	
4-bis) Tax credits		
<i>falling due within one year</i>		13.699
<i>falling due after more than one year</i>	13.699	
5) Other accounts receivable		
<i>falling due within one year</i>		43.641
<i>falling due after more than one year</i>	43.641	29.815
<hr/>		
TOTAL ACCOUNTS RECEIVABLE		
<hr/>		
III - FINANCIAL ASSETS OTHER THAN FIXED ASSETS	845.746	959.213
6) Other securities	589.746	
<hr/>		
TOTAL FINANCIAL ASSETS OTHER THAN FIXED ASSETS	257.000	
<hr/>		
IV - LIQUID ASSETS	7.145.873	8.581.509
1) Bank and postal deposits		
3) Cash and cash equivalents		
<hr/>		
TOTAL LIQUID ASSETS		
<hr/>		
TOTAL CURRENT ASSETS (C)		
<hr/>		
D) PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME	191.886	379.812
others	2.313	2.991
<hr/>		
TOTAL PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME (D)	194.199	382.803
<hr/>		
TOTAL ASSETS	8.451.856	9.643.959
<hr/>		

LIABILITIES

	30.06.2012	31.12.2011
A) SHAREHOLDERS' EQUITY		
I - Share capital	825.000	825.000
IV - Legal reserve	2.934	2.453
VII - Other reserves	55.746	46.604
IX - Profit (loss) for the year	(236.115)	9.623
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY (A)	647.565	883.680
B) PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES		
3) Other provisions		
TOTAL PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES (B)		
C) EMPLOYEES' LEAVING INDEMNITY	167.490	143.363
D) ACCOUNTS PAYABLES		
4) Accounts payable to banks	2.468.955	2.732.196
<i>falling due within one year</i>	2.347.555	
<i>falling due after more than one year</i>	121.400	
6) Payments received on account (advances)	2.867.494	1.931.381
<i>falling due within one year</i>	2.867.494	
<i>falling due after more than one year</i>		
7) Accounts payable to suppliers	4.445.594	6.597.429
<i>falling due within one year</i>	4.445.594	
<i>falling due after more than one year</i>		
9) Accounts payable to controlled undertakings	22.250	90.750
<i>falling due within one year</i>	22.250	
<i>falling due after more than one year</i>		
11) Accounts payable to controlling companies	52.922	
<i>falling due within one year</i>	52.922	
<i>falling due after more than one year</i>		
12) Taxes payable	439.220	396.092
<i>falling due within one year</i>	439.220	
<i>falling due after more than one year</i>		
13) Accounts payable to social security institutions	93.642	102.147
<i>falling due within one year</i>	93.642	
<i>falling due after more than one year</i>		
14) Other accounts payable	494.661	413.320
<i>falling due within one year</i>	354.661	
<i>falling due after more than one year</i>	140.000	
TOTAL ACCOUNTS PAYABLES (D)	10.884.738	12.263.315

	30.06.2012	31.12.2011
E) ACCRUED LIABILITIES AND DEFERRED INCOME		
other accrued liabilities and deferred income	537.743	202.204
<i>TOTAL ACCRUED LIABILITIES AND DEFERRED INCOME (E)</i>	<i>537.743</i>	<i>202.204</i>
<i>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</i>	<i>12.237.536</i>	<i>13.492.762</i>

Profit and loss account

	30.06.2012	30.06.2011
A) REVENUES		
1) From sales and services	6.268.270	6.327.608
3) Work in progress on order	332.137	206.574
4) Capitalised internal work in progress	211.519	116.683
5) Other revenues	112.369	64.454
TOTAL REVENUES	6.924.294	6.715.319
B) EXPENSES		
6) Raw materials, subsidiary materials, consumables and goods	11.475	33.636
7) Services	5.712.200	5.147.020
8) Rent/lease	154.478	136.551
9) Personnel costs	808.879	844.519
10) Depreciation and value adjustments		
a) depreciation of intangible assets	287.413	261.469
b) depreciation of tangible assets	14.981	11.807
14) Miscellaneous running costs	88.132	116.193
TOTAL EXPENSES	7.077.558	6.551.194
DIFFERENCE BETWEEN REVENUES AND EXPENSES (A-B)	(153.264)	164.125
C) FINANCIAL INCOME AND COSTS		
16) other financial income:		
d) other income:	512	158
other income	512	
17) Interest and other financial costs:	(82.631)	(52.198)
others financial costs	(82.631)	
17-bis) Current and deferred exchange gains and losses	(732)	722
TOTAL FINANCIAL INCOME AND COSTS (15+16-17+-17bis)	(82.851)	(51.318)
E) EXTRAORDINARY INCOME AND COSTS		
20) Income:		3.491
other extraordinary income		
21) Expenses:		
other extraordinary costs		
TOTAL EXTRAORDINARY INCOME AND COSTS (20 - 21)		3.491
Result before taxes (A-B+C+-D+-E)	(236.115)	116.298
22) Taxes on the income for the year current and deferred		65.000
Current taxes	0	65.000
23) Profit (loss) of the year	(236.115)	51.298