



31 dicembre 2015





Cariche Sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente e AD

Luigi Marconi

Consigliere

Barbara Beretta

Consigliere

Biagio Bonfiglio

Consigliere

Massimo Plescia

Collegio Sindacale

Presidente

Angelo Spinelli

Sindaco effettivo

Piergiuseppe Demarchi

Sindaco effettivo

Stefano Farina

Sindaco supplente

Giulia Zaccheo

Organismo di Vigilanza ex D.lgs.231/01

Membro effettivo

Francesco Martinotti

Membro effettivo

Lorenzo Calcia

Membro effettivo

Marcello De Tommasi

Indice

01. Relazione sulla gestione

1. Soges S.p.A. in cifre
2. Le società controllate da SOGES S.p.A.
3. Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio
4. Il prospetto sintetico di Conto Economico
5. Il prospetto sintetico di Stato Patrimoniale
6. I risultati per il settore Gnosis e Methodos
7. La tipologia dei progetti e l'analisi della clientela
8. Altre informazioni
 - 8.1 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti
 - 8.2 Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile
 - 8.3 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
 - 8.4 Evoluzione prevedibile della gestione
 - 8.5 Documento programmatico sulla sicurezza
 - 8.6 Personale ed organizzazione
 - 8.7 Sedi secondarie della società
 - 8.8 Altre informazioni richieste dal codice civile
9. Destinazione del risultato d'esercizio

02. Prospetti Contabili

03. Nota integrativa

04. Relazione del collegio sindacale

05. Financial statements at 31/12/2015

06. Etats financiers au 31/12/2015

07. Balance al 31/12/2015

08. Jahrsabschluß zum 31/12/2015

01.

Relazione sulla gestione



1. SOGES S.p.A. in cifre

Vengono qui di seguito riportati i principali dati economici e finanziari della società, illustrati anche con l'aiuto degli indicatori e raffrontati con i risultati economici e finanziari degli esercizi 2014 e 2013.

Dati economici	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	10.852.221	10.489.938	9.046.141
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(1.293.625)	345.463	889.805
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	365.374	324.880	298.241
Altri ricavi e proventi	39.671	81.583	445.281
Valore della produzione	9.963.641	11.241.863	10.679.468
Valore aggiunto	2.293.924	2.259.537	2.304.490
Margine operativo lordo (Ebitda)	945.670	1.044.319	978.671
Utile operativo	225.669	256.570	287.815
Utile lordo	63.425	106.248	91.199
Utile netto	8.565	10.329	2.091

Dati patrimoniali e finanziari	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
(valori in euro)			
Capitale investito netto così finanziato:	3.042.544	2.194.652	2.359.768
Patrimonio netto (Equity)	1.150.367	1.029.802	1.019.473
Posizione finanziaria netta a b/ termine (Net Debt)	1.119.355	1.146.808	1.279.907
Posizione finanziaria netta a m.l./ termine (Net Debt)	772.822	18.042	60.388

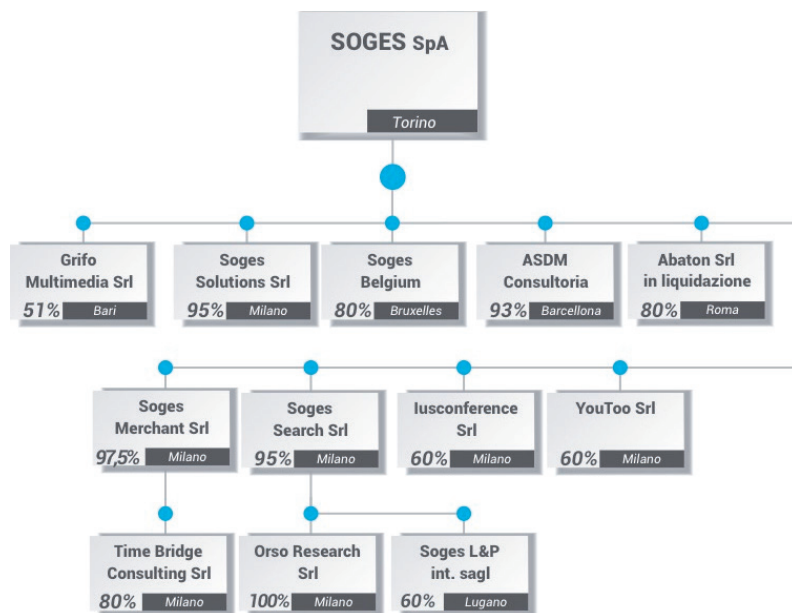
Indici economico-finanziari	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Ebitda/Valore della produzione	9,5%	9,3%	9,2%
Roi	7,4%	11,7%	12,2%
Ros	8,7%	10,0%	10,8%
Roe	0,7%	1,0%	0,2%
Net Debt/Equity	1,0	1,1	1,3
Net Debt/Ebitda	1,2	1,1	1,3

Altre informazioni	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Professionisti ed esperti contrattualizzati	314	249	241

2. Le società controllate da SOGES S.p.A.

La società non ha l'obbligo di predisporre il bilancio consolidato, tuttavia ai fini della completezza di informazione si forniscono alcuni dati di bilancio delle società di diritto italiano più significative controllate da Soges spa alla data di approvazione della presente relazione.

L'organigramma societario è così rappresentato:



Aggregato Soges s.p.a. al 31.03.2016

Società	Tipo controllo	% possesso 31/03/2016	Patrimonio netto 31/12/2015	Valore della produzione 31/12/2015	Costi della produzione 31/12/2015	Ebitda 31/2/2015
(valori in euro)						
Soges S.p.a.	Capoggruppo	-	1.150.367	9.963.641	9.737.973	945.670
Soges Search S.r.l.	Controllata	95%	26.982	663.897	712.767	(30.335)
Soges Solutions S.r.l.	Controllata	95%	27.118	250.925	252.367	14.575
Iusconference S.r.l.	Controllata	60%	9.811	56.305	87.324	(27.263)
Grifo Multimedia S.r.l.	Controllata	51%	490.928	1.447.647	1.341.107	411.927
Soges Merchant S.r.l.	Controllata	97,5%	98.778	69.008	77.000	2.500
TOTALE				12.451.423	12.208.538	1.317.074

3. Fatti di rilievo verificatesi nell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

Piano industriale 2015-2019

Il piano industriale predisposto dal consiglio di amministrazione nel mese di ottobre 2014 nelle sue linee essenziali è stato approvato formalmente dal cda del 2 febbraio 2015.

Attraverso lo sviluppo e l'integrazione di competenze e metodologie distintive nelle aree a potenziale rendita di posizione il piano 2015/2019 si propone di:

SBU Methodos mercato pubblico

Consolidare ed integrare la posizione nei progetti di cooperazione internazionale (Fondi EuropeAid – mercato Extra UE), nei progetti di cooperazione territoriale (Fondi FESR IPAll- mercato Europeo) con focus sulle politiche di innovazione energetica ed ecologica nelle politiche attive del lavoro e nella programmazione economica (Fondi strutturali – mercato domestico).

SBU Methodos Mercato Privato

Sviluppare metodologie distintive (Business Improvement e Human Resource) consolidando le competenze nell'implementazione dei modelli organizzativi e degli strumenti/condizioni generatori di innovazione.

SBU Gnosis

Consolidare la leadership nella progettazione e gestione ed erogazione dei piani formativi privato/industriale (Fondimpresa) ed allargare la presenza ai fondi privato/commerciale-servizi (Forte) e banche assicurazioni (FBA).

Sviluppare la rete commerciale diretta ed indiretta per i servizi e prodotti formativi a mercato.

Il piano industriale prevede un percorso di crescita quinquennale per linee interne attraverso il rafforzamento delle risorse umane, dell'organizzazione, della comunicazione e per linee esterne attraverso acquisizioni di aziende con potenziali di crescita integrata; con un investimento complessivo di oltre 5 milioni di euro nel periodo 2015-2019.



Il **modello economico finanziario** costruito per il piano industriale:

- ✓ parte dalla scomposizione analitica dei costi fissi e variabili dell'esercizio 2013;
- ✓ riclassifica con lo stesso criterio il bilancio 2014;
- ✓ riporta negli esercizi successivi la struttura di base del conto economico e dello stato patrimoniale per direttrici di analisi;
- ✓ per ogni azione dell'action plan isola l'effetto sulle singole direttrici di analisi;
- ✓ le acquisizioni sono considerate come CGU (Cash Generating Units) per tutto il periodo del piano;
- ✓ per i flussi di cassa totali considera i parametri e le ipotesi consolidate della società;
- ✓ è completamente integrato tra CE, SP e flussi;
- ✓ consente di effettuare analisi di sensitività multi-parametro e test di coerenza.

Le **fonti di finanziamento** sono costituite da finanziamenti a M/L garantiti parzialmente dal fondo di garanzia del Mediocredito Centrale e l'emissione di titoli obbligazionari tradizionali PO e POC.

Per la I fase si prevede oltre ad un finanziamento a M/L Pri ad euro 1,5 milioni, un aumento di capitale di euro 100 mila e l'emissione di un prestito obbligazionario di euro 500 mila.

Alla data del 31 marzo 2016 sono state inserite numero 12 figure professionali previste dal piano industriale.

Sono inoltre state definite con una loro immagine specifica le 7 aree di intervento della società



Alla data di presentazione della presente relazione è stato completato il piano di comunicazione istituzionale con la nuova corporate identity aziendale, il sito e il nuovo logo e completamente attivato il CRM integrato.



È stata inoltre completata la prima integrazione societaria con l'acquisizione del 51 % delle quote di Grifo Multimedia srl. La società, con sedi a Bari, Milano e Firenze, è attiva nei servizi

innovativi nella formazione, con particolare attenzione agli strumenti della “gamification”. La value proposition di Grifo Multimedia srl è “semplificare processi complessi attraverso il coinvolgimento e l’orientamento di comportamenti virtuosi”.

Sono stati costituiti i gruppi di lavoro per accelerare l’integrazione operativa delle società e avviati i primi contatti per favorire il cross-selling tra le società del gruppo.

Nel mese di marzo 2016 è stato nominato il consiglio di amministrazione della società, con presidente e amministratore delegato Antonio Ulloa Severino.

Aumento di capitale e prestiti obbligazionari

In data 02 febbraio 2015, l’assemblea straordinaria ha deliberato:

✓ un aumento di capitale a pagamento in forma scindibile, di massimi nominali euro 100 mila con emissione, anche in più tranches, di massime numero 100 mila nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 cadauna, godimento regolare e di fissare quale termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni la data del 31 dicembre 2015;

✓ la delega agli amministratori, ai sensi dell’art.2443 cc della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e con sovrapprezzo fino ad un massimo di euro 400 mila e per un periodo massimo di anni 5;

✓ conferire all’organo amministrativo la delega ad emettere in una o più volte, entro il termine di anni 5, obbligazioni convertibili in azioni proprie di nuova emissione per un ammontare massimo di euro 1,5 milioni determinando gli importi delle singole emissioni, la durata, il prezzo di emissione, il rapporto di cambio, le caratteristiche dei titoli, le modalità di conversione e rimborso ed ogni altro aspetto della disciplina compreso l’aumento capitale sociale a servizio del prestito obbligazionario.

Alla data del 31 dicembre 2015, è stato sottoscritto ed interamente versato l’aumento di capitale di euro 100.000; il capitale sociale risulta pari ad euro 1.050.000 interamente versato.

Governance

In data 02 febbraio 2015 l’assemblea ordinaria ha nominato come nuovo consigliere di amministrazione indipendente il dott. Biagio Bonfiglio ed in data 31 luglio 2015 l’ing. Massimo Plescia.

4. Il prospetto sintetico di Conto economico

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il risultato prima delle imposte.

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.852.221	10.489.938	9.046.141
valore della produzione	9.963.641	11.241.863	10.679.468
margine operativo lordo	945.670	1.044.319	978.671
Risultato prima delle imposte	63.425	106.248	91.199

Principali dati economici

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

SITUAZIONE ECONOMICA RICLASSIFICATA	31/12/15	31/12/14
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.852.221	10.489.938
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.293.625)	345.463
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	365.374	324.880
5) Altri ricavi e proventi	39.671	81.583
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.963.641	11.241.863
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(9.726)	(22.698)
7) Per servizi	(7.457.035)	(8.666.921)
8) Per godimento di beni di terzi	(161.957)	(175.064)
11) Variazioni delle rimanenze di mp, suss, di consumo	1.025	
14) Oneri diversi di gestione	(42.023)	(117.643)
COSTI DI PRODUZIONE ESTERNI	(7.669.717)	(8.982.327)
VALORE AGGIUNTO	2.293.924	2.259.537
9) Per il personale	(1.348.254)	(1.215.218)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	945.670	1.044.319
10) Ammortamenti e svalutazioni	(705.001)	(781.749)
12) Accantonamento per rischi	(15.000)	(6.000)
13) Altri accantonamenti		
UTILE OPERATIVO	225.669	256.570
C) Proventi e oneri finanziari	(119.389)	(146.611)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.957)	(3.711)
E) Proventi e oneri straordinari	(40.897)	
UTILE LORDO	63.425	106.248
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	(54.860)	95.919
UTILE NETTO	8.565	10.329

5. Il prospetto sintetico di Stato Patrimoniale

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA	31/12/15	31/12/14
ATTIVO IMMOBILIZZATO	3.557.978	3.105.281
I) Immobilizzazioni immateriali	2.946.304	2.607.384
II) Immobilizzazioni materiali	23.119	26.602
III) Immobilizzazioni finanziarie	588.555	471.295
ATTIVITÀ D'ESERCIZIO	6.639.935	8.145.331
I) Rimanenze	670.797	1.963.397
II) Crediti	5.787.295	6.117.280
D) Ratei e risconti	181.843	64.654
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO	(6.762.033)	(8.660.646)
Debiti non finanziari	(6.676.309)	(8.541.687)
E) Ratei e risconti	(85.724)	(118.959)
Capitale d'esercizio netto	3.435.880	2.589.967
B) Fondi per rischi e oneri	(15.000)	(19.329)
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(262.621)	(235.985)
Altre passività a medio/lungo termine	(115.715)	(140.000)
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.042.544	2.194.653
A) Patrimonio netto	1.150.367	1.029.802
Posizione Finanziaria Netta a breve	1.119.355	1.146.809
Indebitamento finanziario a breve termine	1.162.501	1.367.702
Attività liquide	(43.147)	(220.893)
Posizione Finanziaria Netta a medio/lungo termine	772.822	18.042
MEZZI PROPRI E PFN	3.042.544	2.194.653

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2015, era la seguente (in Euro):

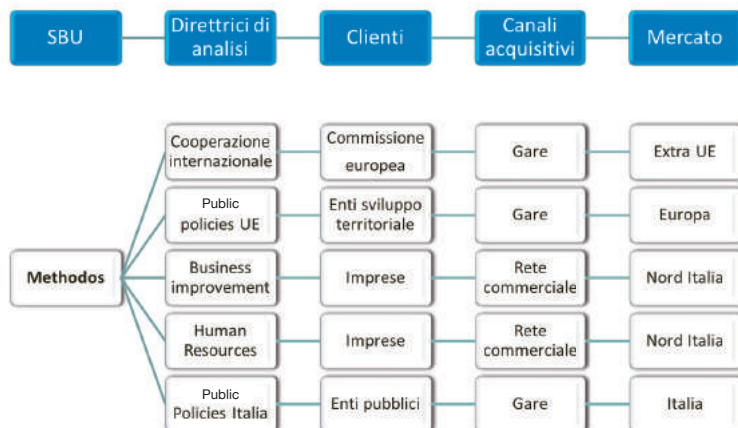
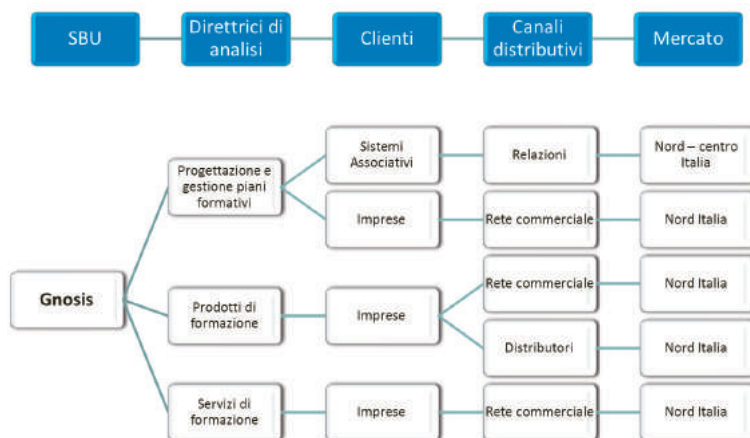
	31/12/15	31/12/14	Variazioni
Depositi bancari	41.232	219.948	(178.716)
Denaro e altri valori in cassa	1.915	946	969
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	43.147	220.894	(177.747)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.162.501	1.367.702	(205.201)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	1.162.501	1.367.702	(205.201)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.119.354)	(1.146.808)	27.454
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	24.000		24.000
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	748.822	18.042	730.780
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(772.822)	(18.042)	(754.780)
Posizione finanziaria netta	(1.892.176)	(1.164.850)	(727.326)

Un ulteriore quadro di analisi è offerto dal rendiconto finanziario, qui sotto riportati in euro.

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/15	31/12/14
Disponibilità liquide a inizio esercizio	220.893	546.887
Utile netto	8.565	10.329
Ammortamenti e svalutazioni	706.959	785.460
Variazione dei fondi rischi	(4.329)	6.000
Variazione del TFR	26.636	39.472
Variazione del capitale circolante netto	(416.986)	(301.868)
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale(metodo indiretto)	320.845	539.393
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.005.602)	(336.087)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(11.351)	(10.913)
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	(119.218)	(16.949)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	(1.136.171)	(363.949)
Aumento di capitale	100.000	
Altre variazioni di patrimonio netto	12.000	
Mezzi propri	112.000	
Nuovi finanziamenti a m/lungo termine	650.000	
Rimborsi di finanziamenti a m/lungo termine	(27.109)	(18.042)
Variazioni delle aperture di credito	(97.312)	(483.396)
Mezzi di terzi	525.579	(501.438)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	637.579	(501.438)
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(177.746)	(325.994)
Disponibilità liquide a fine esercizio	43.147	220.893

6. I risultati per SBU Gnosis e Methodos

Soges dal 2012 opera con due Strategic Business Unit (SBU): Methodos (consulenza) e Gnosis (formazione).



7. La tipologia dell'offerta, della clientela e la ripartizione geografica del lavoro

I servizi erogati da Soges S.p.a. nel corso del 2015 sono così ripartiti:

Tipologia di Servizio/ Metodologia	GNOSIS	%	METHODOS	%	SOGES	%
ASSISTENZA TECNICA PER LA COOPERAZIONE INTERNAZIONALE		0%	5.306.219	83%	5.306.219	53%
PUBLIC POLICIES		0%	625.274	10%	625.274	6%
SERVIZI E PRODOTTI DI FORMAZIONE	2.484.180	100%		0%	2.484.180	25%
SISTEMI DI GESTIONE		0%	118.858	2%	118.858	1%
SVILUPPO DELLE COMPETENZE		0%	352.993	6%	352.993	4%
ALTRO					1.076.116	11%
	2.484.180	100%	6.403.345	100%	9.963.641	100%

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

Tipologia di Clientela	GNOSIS	%	METHODOS	%	SOGES	%
AZIENDE E CONS.PRIVATI	855.460	34%	397.272	6%	1.252.731	13%
ORGANISMI INTERNAZIONALI	0	0%	5.256.096	82%	5.256.096	53%
AZIENDA MUNIC. E LORO CONS.	6.967	0%	4.996	0%	11.963	0%
ENTI LOCALI	601	0%	534.285	8%	534.886	5%
ENTI ED AZIENDE PUBBLICHE	1.489.721	60%	80.439	1%	1.570.160	16%
U.I. LORO SOC. E CONSOCIATE	131.432	5%	130.257	2%	261.689	3%
ALTRO					1.076.116	11%
	2.484.180	100%	6.403.345	100%	9.963.641	100%

Ripartizione Geografica del Lavoro	GNOSIS	%	METHODOS	%	SOGES	%
ITALIA SETTENTRIONALE	2.188.980	88%	599.483	9%	2.788.463	28%
ITALIA CENTRALE	268.094	11%	8.651	0%	276.745	3%
ITALIA MERIDIONALE	27.106	1%	391.233	6%	418.339	4%
UNIONE EUROPEA	0	0%	99.148	2%	99.148	1%
RESTO DEL MONDO	0	0%	5.304.829	83%	5.304.829	53%
ALTRO					1.076.116	11%
	2.484.180	100%	6.403.345	100%	9.963.641	100%

8. Altre informazioni

8.1. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

In particolare si segnala che nel primo semestre 2015 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, l'incarico si è concluso il 15 luglio 2015.

Nel 2015 la controllata Soges Belgium ha svolto attività di acquisizione e di assistenza alla gestione del progetto Pseef.

Per le società controllate e per la società collegata PA Advertising srl sono state svolte attività di servizi generali e di coordinamento.

Tutte le operazioni con la società controllante e le società controllate e collegate sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

Alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti risultano essere i seguenti:

Debiti verso la controllante PA Prime Area Group s.r.l.

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Debiti commerciali verso controllanti	1.260	12.212
Totale	1.260	12.212

Crediti verso la controllante PA Prime Area Group s.r.l.

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Crediti commerciali verso controllanti	21.342	1.851
Totale	21.342	1.851

Costi rilevati verso la controllante PA Prime Area Group s.r.l.

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Compensi	41.768	45.000
Totale	41.768	45.000

Debiti verso controllate

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Debiti verso controllate	281.160	281.066
Totale	281.160	281.066

Crediti verso controllate

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Crediti verso controllate	513.774	619.909
Totale	513.774	619.909

Debiti verso collegate

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Debiti verso collegate	6.200	0
Totale	6.200	0

Crediti verso collegate

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Crediti verso collegate	38.712	8.712
Totale	38.712	8.712

8.2 Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in merito alla nostra realtà aziendale.

Più specificamente si informa che l'esposizione della società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari è trascurabile.

Per le attività svolte da Soges non esiste un reale rischio di prezzo, da momento che si tratta di servizi professionali in cui il prezzo è predeterminato per tutta la durata del contratto, in funzione dell'economicità della commessa.

In tema di attività finanziarie, i crediti sono prevalentemente verso clienti pubblici e istituzionali o, nel caso di aziende private e loro consorzi, verso clienti di provata affidabilità. In tal senso non si ritiene necessario operare forme di assicurazione del credito, ma limitarsi ai normali accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

Per quanto concerne il rischio liquidità, si segnala come gli affidamenti bancari a breve termine, pari a circa 1,6 milioni di euro alla data di approvazione del bilancio, sono adeguati a garantire il finanziamento del circolante, anche in caso di particolari tensioni dovute ad eventuali ritardi di pagamento da parte dei clienti.

Parimenti non si ritiene sussista un rischio di variazione dei flussi finanziari, oltre le normali oscillazioni dovute ai tempi di incasso dai clienti, gestibili all'interno dei normali affidamenti bancari utilizzati per gestire le esigenze di elasticità di cassa.

Di seguito si riportano le posizioni di contenzioso in corso.

SOGES S.p.A. Vs Procedura Gruppo SOGES S.p.A. in liquidazione coatta amministrativa

SOGES S.p.A., preso atto del dispositivo depositato nel procedimento di cui al punto che precede che sostanzialmente ha ritenuto improcedibile l'azione di accertamento negativo del credito e della necessitata

transazione del quantum richiesto con lodo da EPLC, ha inteso avviare due distinti procedimenti nei confronti della Procedura che aveva sottoscritto la transazione del 29 maggio 2010 ed l'atto di cessione di azienda del 01 giugno 2010, a valere come un'unica operazione economica. In particolare, il rilievo è da individuarsi nell'obbligo di << manlevare e tenere indenne SOGES S.p.A. >> da richieste, azioni e domande di terzi creditori di Gruppo Soges s.p.a. in l.c.a. e correlate al ramo di azienda ceduto. In particolare, considerato che il credito avanzato da EPLC e Mandarin è stato specificamente rubricato nelle partite passive restituite alla Procedura, sia nella transazione del 29 maggio 2010, sia nel contratto di cessione del 01 giugno 2010, sulla richiesta di credito avanzata EPLC e Mandarin si è formata una esplicita obbligazione, da parte della Procedura, di tutelare, garantire e tenere indenne SOGES S.p.A. Ricordiamo che gli atti menzionati, transazione e cessione, sono stati esplicitamente autorizzati dal Ministero dello Sviluppo Economico con propria determinazione dirigenziale del 01 giugno 2010, numero 62434.

Considerato il comportamento processuale tenuto dalla Procedura nel menzionato giudizio di accertamento negativo, preso atto che SOGES S.p.A. ha provveduto, senza positivo esito. Nel settembre 2013 a invitare all'adempimento, ai sensi dell'art. 1454 cc la Procedura, in relazione allo specifico obbligo di garanzia assunto in uno con la stipula della transazione e dell'atto di cessione, la società ha inteso avviare due specifici procedimenti come di seguito meglio indicati.

1) Domanda tardiva Vs Procedura di Gruppo Soges spa in l.c.a. relativa alla restituzione dell'azienda ceduta con atto del 01 giugno 2010. In detta domanda SOGES S.p.A. ha dedotto nella propria richiesta l'insinuazione con predeuzione allo stato passivo della complessiva somma di euro 909.454,22 come derivante dalla restituzione del prezzo pagato per l'azienda (euro 440mila) ed il credito avanzato da EPLC oltre ai costi legali sostenuti da SOGES S.p.A. per difendersi dall'azione avanzata da EPLC. In particolare rileva che la restituzione dell'azienda comporta il ripristino della situazione patrimoniale della società ex ante il 01 giugno 2010. La domanda è stata depositata in modalità telematica come da rito, in data 19 dicembre 2013.

I Commissari hanno depositato la propria decisione con provvedimento in data 14 settembre 2014, respingendo la domanda di insinuazione. SOGES S.p.A. ha impugnato avanti il Tribunale di Torino, Sezione Fallimentare che si pronuncerà in data 24 aprile 2015. All'udienza il Giudice ha dovuto prendere atto che la Procedura non si è pronunciata ancora sulla domanda. Ha ritenuto tuttavia di rinviare le parti al 23 dicembre 2015 invitandole ad addivenire ad una ipotesi di conciliazione

e transazione che potesse investire le questioni portate dalle due distinte domande tardive.

L'udienza definitiva per la discussione è stata rinviata per il giorno 17 giugno 2016 alle ore 11,00 presso lo studio del Giudice .

2) Domanda tardiva Vs Proceduta di Gruppo Soges spa in l.c.a. relativa alla rinnovazione della propria domanda di credito del 29 gennaio 2010, con cui SOGES S.p.A. aveva richiesto l'insinuazione al grado di prededuzione dell'importo di euro 2.330.251,82 derivanti dalla differenza delle consistenze attive e passive conseguenti il periodo di affitto dell'azienda prorogato in costanza di procedura concorsuale e da cui la Procedura non aveva inteso sciogliersi dopo la dichiarazione di insolvenza della Gruppo Soges spa in data 28 novembre 2008. In sostanza l'importo è stato richiesto giusta il principio sancito dall'art. 2561 u.c. cc..È doveroso ricordare che la stessa Procedura di Gruppo Soges spa in l.c.a., aveva disposto consulenza tecnica valutativa del ramo di azienda affittato e cedendo, nel febbraio 2010, da cui desumeva una riduzione del valore conseguente maggiori partite attive ed aumento di quelle passive, per oltre 1.850mila euro. Di ciò la Procedura aveva dato atto nella premesse (parte sostanziale) della transazione del 29 maggio 2010. La domanda è stata depositata in modalità telematica come da rito, in data 19 dicembre 2013. Per quanto attiene la presente domanda, si rinvia quanto esposto al punto 1) che precede.

Sulla domanda ancora i Commissari Liquidatori non hanno disposto formale determinazione di ammissione o respingimento della domanda, ancorchè abbiano inteso correlarla alla precedente domanda proposta da SOGES. Questa interpretazione estensiva è stata contestata da SOGES negli atti del procedimento di cui al punto che precede.

SOGES Vs I.N.P.S.

È stato concordato, nel settembre 2013, con la direzione di Torino di INPS, il pagamento della somma dovuta che è stata corrisposta integralmente per euro 256.419,67 in conto capitale, ed euro 10.000 per spese legali ed interessi ed accessori 41.695,87, per un totale generali di capitale ed interessi di euro 298.115,54.

INPS ha proposto ricorso in appello con prima udienza fissata al giorno 20 marzo 2014, richiedendo la riforma della sentenza del giudice di prime cure. INPS inoltre ha richiesto un provvedimento di urgenza che consenta la provvisoria restituzione di quanto pagato. SOGES S.p.A. si è costituita in giudizio, contestando la tesi principale di INPS e chiedendo il rigetto del provvedimento di urgenza. La prima udienza è

stata differita, dalla Corte di appello, al 29 ottobre 2014. Dopo ulteriore differimento la Corte di Appello di Torino ha deciso, in data 02 febbraio 2015 di accogliere il ricorso di INPS. SOGES S.p.A., ritenendo che vi siano consistenti motivi, ha inteso ricorrere in Corte di Cassazione, conferendo incarico al Prof. Avv. Arturo Maresca di Roma.

Il ricorso avanti la Suprema Corte è stato depositato nei termini di legge, alla fine di luglio 2015. Occorre necessariamente osservare che, anche nella denegata ed, allo stato remota possibilità (considerato il costante orientamento della Corte di Cassazione su vertenze coincidenti) di vedere respinto il depositato ricorso, è tuttavia certo che il credito in oggetto, già insinuato nello stato passivo della Gruppo Soges s.p.a. in liquidazione coatta amministrativa, con grado di privilegio ex art. 2751/bis primo comma, su cui si è già formato giudicato endofallimentare, qualora non dovesse essere integralmente soddisfatto dal riparto fallimentare, consentirà, a SOGES S.p.A. (che si è surrogata ex lege) di accedere, in ultima istanza al Fondo di Garanzia di I.N.P.S.

SOGES Vs ex Membri del G.E.I.E. Astrale e suoi amministratori

SOGES ha dato avvio all'introduzione di un'azione, attualmente in fase pregiudiziale, nei confronti degli ex membri del G.E.I.E. Astrale per responsabilità solidale ai sensi di quanto disposto dal R.E. 20137/85 e norme di recepimento nonché degli amministratori del G.E.I.E. Astrale, nelle persone di Johannes Walter ed Enrico Quaglino, avente ad oggetto i danni dalla stessa patiti attinenti a violazioni dell'oggetto sociale del G.E.I.E. Astrale poste in essere dagli ex membri del G.E.I.E., ad ipotesi di conflitto di interesse, ad ipotesi di concorrenza sleale, ad atti di amministrazione del G.E.I.E. Astrale ed a profili di responsabilità extra contrattuale. In tal senso ha conferito mandato all'avv. Roberto Rollero – Studio Basso Associati di Torino.

8.3 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I principali fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono di seguito esposti.

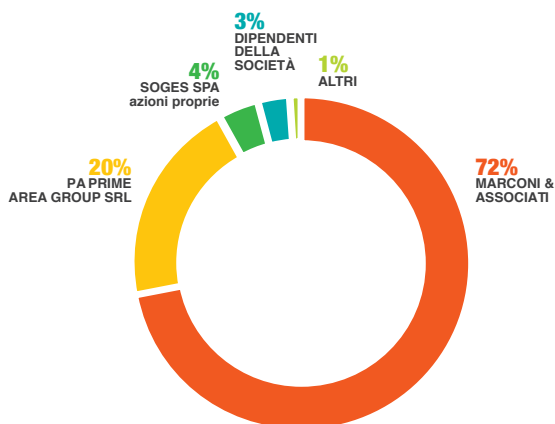
Variazione socio di maggioranza

In data 22 febbraio 2016 PA Prime Area Group S.r.l. ha trasferito alla Marconi & associati S.r.l., che ha accettato ed acquistato, n. 735.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00.

In data 24 febbraio 2016, a seguito della assemblea ordinaria della società, Soges S.p.a. ha acquistato dalla Marconi & associati S.r.l. n. 41.500 azioni proprie del valore nominale di euro 1,00 al medesimo prezzo di collocamento dell'aumento di capitale chiuso al 31 dicembre 2015.

Alla data di approvazione della presente relazione, la composizione dei soci risulta essere la seguente.

ELENCO SOCI AL 31/03/2016	%
MARCONI & ASSOCIATI SRL	72,02%
PA PRIME AREA GROUP SRL	20,00%
SOGES SPA - AZIONI PROPRIE	3,95%
DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ	3,29%
ALTRI	0,75%
TOTALE	100,00%

SOGES SPA - Elenco soci al 31/03/2016**Acquisizione quote di maggioranza della società Grifo Multimedia S.r.l.**

In data 30 marzo 2016 Soges ha acquistato il 46% delle quote della società Grifo Multimedia S.r.l., con sede legale in Ruvo di Puglia (BA) e sedi operative in Bari, Milano e Firenze.

A seguito dell'acquisizione, Soges detiene il 51% della società.

In data 31 marzo 2016 l'assemblea della società Grifo Multimedia S.r.l. ha nominato il nuovo consiglio di amministrazione, che risulta così composto:

Antonio Ulloa Severino, presidente ed amministratore delegato,
Luigi Marconi, consigliere,
Antonio De Girolamo, consigliere.

8.4 Evoluzione prevedibile della gestione

Il budget per l'esercizio 2016 presenta un valore della produzione pari a 9 milioni di euro ed un utile ante imposte pari a 0.15 milioni di euro. In considerazione della volatilità dell'andamento economico, nel corso dell'esercizio 2016 saranno eseguite almeno due revisioni complessive del budget.

Alla data di approvazione del bilancio non siamo a conoscenza di informazioni che possano indurci a modificare quanto previsto in sede di budget.

8.5 Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 31/03/2010.

Nel corso del 2015 si è dato avvio all'aggiornamento del documento, che si concluderà nell'esercizio successivo.

8.6 Personale ed organizzazione

Nel corso del 2015 non vi sono state morti sul lavoro, infortuni gravi, né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti. Nel corso del mese di febbraio 2016 è stata presentata nuovamente la domanda per la riduzione del tasso medio di tariffa Inail per l'anno 2016.

In data 5 agosto 2015 si è svolta la visita di sorveglianza del Sistema di Gestione per la Qualità di SOGES S.p.a. con il nuovo ente di certificazione AENOR - Associazione Spagnola di Normazione e Certificazione.

Conseguentemente il certificato del Sistema di Gestione Qualità UNI EN ISO 9001:2008 è stato nuovamente rimesso ed aggiornato con indicazioni delle nuove sedi operative certificate di Firenze e Benevento. Durante il 2015 SOGES ha ottenuto il Certificato di Accreditamento per l'erogazione della formazione continua in Regione Piemonte (20 maggio 2015) e in Regione Veneto (23 luglio 2015).

Nel corso del 2015 sono state erogate al personale dipendente n. 14 giornate di formazione, per un totale di n. 112 ore.

8.7 Sedi secondarie della società

Alla data del 31 marzo 2016 le sedi secondarie della società sono:

In Italia:

- Milano, Via Aurelio Saffi 12
- Benevento, Via dei Pentri, 2
- Padova, Via San Crispino, 106
- Roma, Via Carlo Alberto, 53
- Firenze, Via del Campo d'Arrigo, 40/42R
- Palermo, Via D. di Marco, 9
- Borgosesia (VC), Regione Torame, 16

All'estero:

- Bruxelles, Rue Belliard, 205
- Barcelona, Rambla Catalunya, 38/8

8.8 Altre informazioni richieste dal codice civile

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state contabilizzate attività di ricerca e sviluppo.

AZIONI PROPRIE

Ai sensi degli artt. 2435 bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

AZIONI/QUOTE DELLA SOCIETÀ CONTROLLANTE

Ai sensi dell'art. 2435 bis e art. 2428, comma 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

9. Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

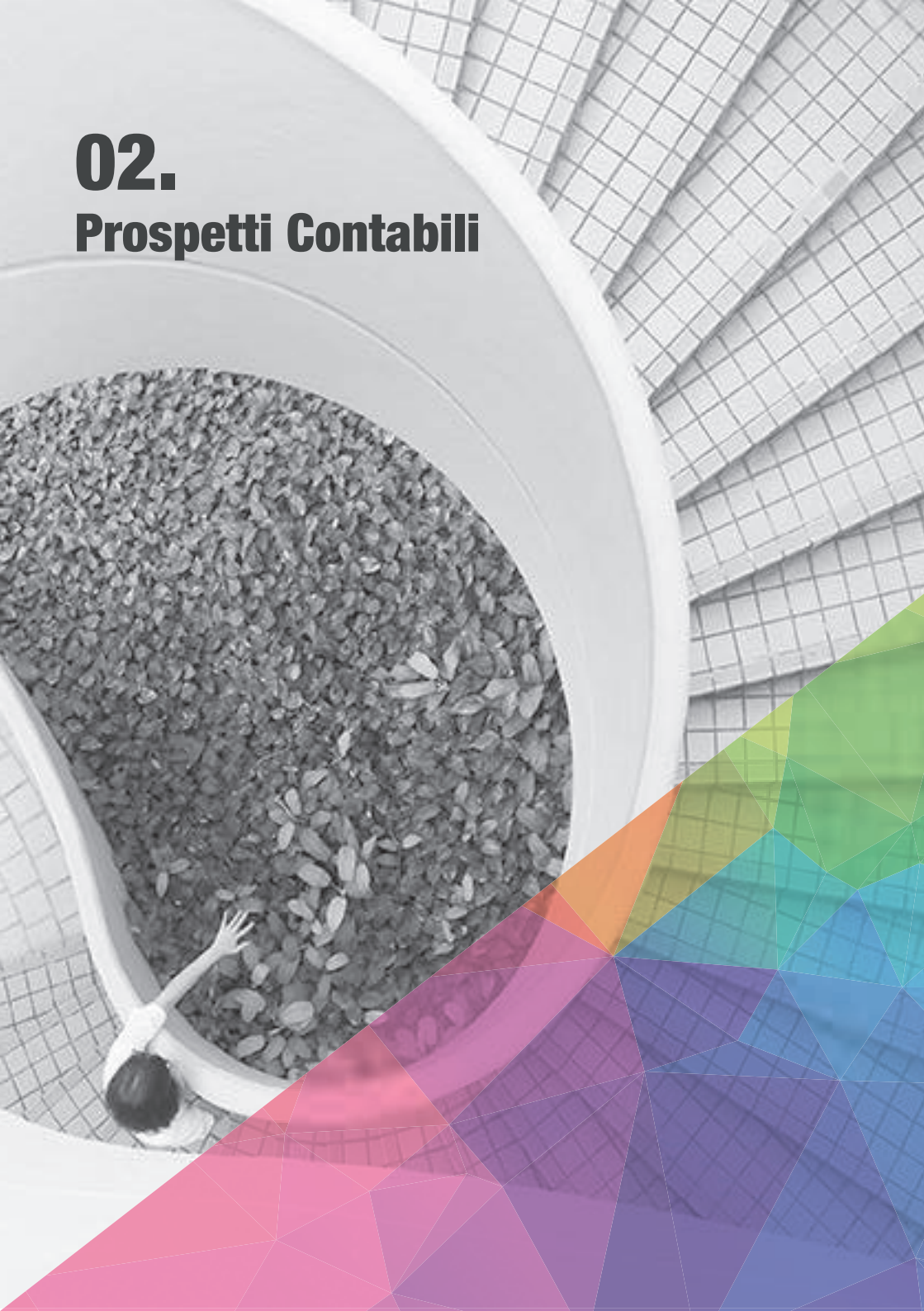
Utile d'esercizio al 31/12/2015	8.565
5% a riserva legale	428
a riserva straordinaria	8.137
a dividendo	

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Luigi Marconi

02.

Prospetti Contabili



STATO PATRIMONIALE ATTIVO		31/12/2015	31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)			
B) Immobilizzazioni	I. Immateriali		
	1) Costi di impianto e di ampliamento	1.637	2.258
	3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	2.948	3.423
	4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	217.089	242.197
	5) Avviamento	1.679.033	1.812.088
	6) Immobilizzazioni in corso e acconti	197.982	113.428
	7) Altre	847.615	433.990
		2.946.304	2.607.384
	II. Materiali		
	1) Terreni e fabbricati		
	2) Impianti e macchinario		
	3) Attrezzature industriali e commerciali		
	4) Altri beni	23.119	26.602
	5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
		23.119	26.602
	III. Finanziarie		
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	504.694	389.340
	d) altre imprese	83.861	81.955
		588.555	471.295
	2) Crediti		
	3) Altri titoli		
	4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
		588.555	471.295
	Totale immobilizzazioni	3.557.978	3.105.281
C) Attivo circolante	I. Rimanenze		
	1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.025	
	3) Lavori in corso su ordinazione	669.772	1.963.397
		670.797	1.963.397
	II. Crediti		
	1) Verso clienti		
	- entro 12 mesi	3.978.292	4.210.538
		3.978.292	4.210.538
	2) Verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi	513.774	619.909
		513.774	619.909
	3) Verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi	38.712	8.712
		38.712	8.712
	4) Verso controllanti		
	- entro 12 mesi	40.695	21.204
		40.695	21.204
	4-bis) Per crediti tributari		
	- entro 12 mesi	17.340	20.518
	- oltre 12 mesi		73.020
		17.340	93.538
	4-ter) Per imposte anticipate		
	5) Verso altri		
	- entro 12 mesi	606.631	792.999
	- oltre 12 mesi	591.852	370.380
		1.198.483	1.163.379
		5.787.296	6.117.280
	III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
	IV. Disponibilità liquide		
	1) Depositi bancari e postali	41.232	219.948
	3) Denaro e valori in cassa	1.915	946
		43.147	220.894
	Totale attivo circolante	6.501.240	8.301.571
D) Ratei e risconti	- disaggio su prestiti		
	- vari	181.843	64.654
		181.843	64.654
	Totale attivo	10.241.061	11.471.506

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		31/12/15	31/12/14
A) Patrimonio netto	I. Capitale	1.050.000	950.000
	II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	12.000	
	III. Riserva di rivalutazione		
	IV. Riserva legale	3.990	3.474
	V. Riserve statutarie		
	VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
	VII. Altre riserve		
	- Riserva straordinaria o facoltativa	75.812	65.999
	- Differenza da arrotondamenti all'unità di Euro	2	
		75.814	65.999
	VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
	IX. Utile (perdita) d'esercizio	8.565	10.329
	- Acconti su dividendi	0	0
	- Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Totale patrimonio netto		1.150.369	1.029.802
B) Fondi per rischi e oneri	3) Altri	15.000	19.329
	Totale fondi per rischi e oneri	15.000	19.329
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		262.621	235.985
D) Debiti	1) Obbligazioni		
	- oltre 12 mesi	24.000	
		24.000	
	2) Obbligazioni convertibili		
	3) Debiti verso soci per finanziamenti		
	4) Debiti verso banche		
	- entro 12 mesi	1.162.501	1.367.702
	- oltre 12 mesi	748.822	18.042
		1.911.323	1.385.744
	5) Debiti verso altri finanziatori		
	- entro 12 mesi	13.947	
		13.947	
	6) Acconti		
	- entro 12 mesi	746.097	1.991.717
	- oltre 12 mesi		130.413
		746.097	2.122.130
	7) Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	2.718.413	3.602.026
		2.718.413	3.602.026
	8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
	9) Debiti verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi	229.160	229.066
	- oltre 12 mesi	52.000	52.000
		281.160	281.066
	10) Debiti verso imprese collegate		
	- oltre 12 mesi	6.200	
		6.200	
	11) Debiti verso controllanti		
	- entro 12 mesi	1.260	12.212
		1.260	12.212
	12) Debiti tributari		
	- entro 12 mesi	716.026	716.811
	- oltre 12 mesi	1.070.884	724.971
		1.786.910	1.441.782
	13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		
	- entro 12 mesi	70.635	77.815
		70.635	77.815
	14) Altri debiti		
	- entro 12 mesi	815.780	928.941
	- oltre 12 mesi	351.622	215.715
		1.167.402	1.144.656
	Totale debiti	8.727.347	10.067.431
E) Ratei e risconti	- aggio sui prestiti		
	- vari	85.724	118.959
		85.724	118.959
Totale passivo		10.241.061	11.471.506
		31/12/15	31/12/14
Conti d'ordine	4) Altri conti d'ordine	1.589.410	9.629.657
	Totale conti d'ordine	1.589.410	9.629.657

CONTO ECONOMICO		31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione	1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.852.221	10.489.938
	3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.293.625)	345.463
	4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	365.374	324.880
	5) Altri ricavi e proventi:		
	- vari	39.671	81.583
		39.671	81.583
	Totale valore della produzione	9.963.641	11.241.864
B) Costi della produzione	6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.726	22.698
	7) Per servizi	7.457.035	8.666.921
	8) Per godimento di beni di terzi	161.957	175.064
	9) Per il personale		
	a) Salari e stipendi	1.016.255	898.919
	b) Oneri sociali	253.387	252.745
	c) Trattamento di fine rapporto	77.002	62.510
	d) Trattamento di quiescenza e simili	728	707
	e) Altri costi	881	336
		1.348.253	1.215.217
	10) Ammortamenti e svalutazioni		
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	666.683	753.591
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.835	12.535
	d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.484	15.623
		705.002	781.749
	11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.025)	
	12) Accantonamento per rischi	15.000	6.000
	13) Altri accantonamenti		
	14) Oneri diversi di gestione	42.023	117.643
	Totale costi della produzione	9.737.971	10.985.292
	Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	225.670	256.572
C) Proventi e oneri finanziari	15) Proventi da partecipazioni:		
	16) Altri proventi finanziari:		
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
	d) proventi diversi dai precedenti:		
	- altri	3.422	158
		3.422	158
		3.422	158
	17) Interessi e altri oneri finanziari:		
	- altri	120.108	146.784
		120.108	146.784
	17-bis) Utili e Perdite su cambi	(2.703)	14
	Totale proventi e oneri finanziari	(119.389)	(146.612)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	18) Rivalutazioni:		
	a) di partecipazioni	3.880	723
		3.880	723
	19) Svalutazioni:		
	a) di partecipazioni	5.837	4.434
		5.837	4.434
	Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.957)	(3.711)
E) Proventi e oneri straordinari	20) Proventi:		
	- varie	9.911	
		9.911	
	21) Oneri:		
	- minusvalenze da alienazioni	4.000	
	- varie	46.810	1
		50.810	1
	Totale delle partite straordinarie	(40.899)	(1)
	Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	63.425	106.248
	22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
	a) Imposte correnti	54.860	95.919
		54.860	95.919
	23) Utile (Perdita) dell'esercizio	8.565	10.329

Presidente del Consiglio di amministrazione
Luigi Marconi

03.

Nota integrativa al Bilancio



Nota integrativa parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 8.565 dopo aver accantonato le imposte correnti per euro 54.860.

Attività svolte

I settori di attività della Società sono illustrati nella Relazione sulla Gestione, alla quale si rimanda.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono riportati nella Relazione sulla Gestione, alla quale si rimanda.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

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 state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

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. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio 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 della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Con riferimento alle voci in commento, ai sensi del disposto dell'art. 2427, c.1, n. 9 del Codice Civile, vengono analizzati nel dettaglio i conti d'ordine.

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 in nota integrativa le garanzie che terzi hanno rilasciato in favore della nostra società.

DESCRIZIONE	31/12/15	31/12/14
Fidejussioni bancarie rilasciate a favore di clienti della società	130.409	4.204.660
Fidejussioni rilasciate da società assicurative a favore di clienti della società	1.295.242	3.453.798
Fidejussioni attive ricevute	101.999	101.999
Depositi bancari di terzi presso di noi	737	1.858.476
Garanzie rilasciate a favore di controllate e collegate	54.017	
Canoni di leasing residui	7.006	10.724
	1.589.410	9.629.657

La voce “Fidejussioni bancarie rilasciate a favore di clienti della società” per euro 130 mila si riferisce ad una fideiussione rilasciata a favore di Agriconsulting Europe, per la gestione di un progetto di cooperazione internazionale.

La voce “Fidejussioni rilasciate da società assicurative a favore di clienti della società” per euro 1,3 milioni si riferisce a fideiussioni rilasciate a favore di clienti nazionali, per gli anticipi ricevuti su progetti, che garantiscono il regolare svolgimento degli incarichi. In particolare per euro 1,2 milioni si riferisce a fideiussioni rilasciate da Elba Assicurazioni, Groupama, Atradius e Helvetia a favore di Fondimpresa; per euro 104 mila si riferisce principalmente a fideiussioni rilasciate da assicurazioni a favore di enti pubblici italiani.

La voce “Fidejussioni attive ricevute” per euro 102 mila si riferisce a fideiussioni bancarie ricevute da nostri partner in progetti internazionali, per gli anticipi pagati, che garantiscono il regolare svolgimento degli incarichi affidati.

La voce “Garanzie rilasciate a favore di controllate e collegate” per euro 54 mila, si riferisce ad una lettera di patronage rilasciata ad un istituto di credito a garanzia degli affidamenti bancari rilasciati alla società controllata Soges International Executive Search srl.

Nota integrativa attivo

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.946.304	2.607.384	338.920

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 ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in 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. Alla chiusura dell'esercizio 2015 è stato effettuato l'impairment test che non ha evidenziato elementi tali da configurare una riduzione del valore.

Tale periodo non supera comunque la durata per l'utilizzazione di questo attivo.

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.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali (prospetto)

	"Costi di impianto e di ampliamento"	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	2.258	-	3.423	242.197	1.812.088	113.428	433.990	2.607.384
Valore di bilancio	2.258	0	3.423	242.197	1.812.088	113.428	433.990	2.607.384
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	1.800	-	-	84.554	918.562	1.004.916
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	1	-
Ammortamento dell'esercizio	1.391	-	2.192	25.108	133.055	-	504.936	666.683
Altre variazioni	770	-	(83)	-	-	-	-	687
Totale variazioni	(621)	-	(475)	(25.108)	(133.055)	84.554	413.625	338.920
Valore di fine esercizio								
Costo	1.637	-	2.948	217.089	1.679.033	197.982	847.615	2.946.304
Valore di bilancio	1.637	0	2.948	217.089	1.679.033	197.982	847.615	2.946.304

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2015 non si è ritenuto opportuno effettuare alcuna riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, tuttavia si segnala che nella voce "altre immobilizzazioni" sono comprese le immobilizzazioni in corso presenti nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 per le quali si è iniziato l'ammortamento.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2015
Costituzione	1.248	770		685	1.333
Costi di impianto e ampliamento	1.010			706	304
	2.258	770		1.391	1.637

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a un'utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

L'incremento si riferisce alle spese notarili sostenute per l'aumento di capitale.

Diritti di brevetto industriale ed opere d'ingegno

Il totale della voce "diritti di brevetto industriale ed utilizzazione delle opere d'ingegno" pari ad euro 2.948 si riferisce interamente al valore residuo del software per la tenuta della contabilità societaria.

Concessioni licenze, marchi e diritti simili

Il totale della voce "Concessioni licenze, marchi e diritti simili", pari ad euro 217 mila, importo al netto degli ammortamenti di esercizio pari ad euro 25 mila, si riferisce per euro 161 mila (al netto dell'ammortamento) al valore del "marchio Soges S.p.A.", marchio registrato al numero 815013 presso il Registro Imprese di Torino, oggetto dell'atto di acquisto. L'importo di euro 2.669 (al netto dell'ammortamento) si riferisce al marchio SST (Scuola Superiore dei Trasporti) e SSPU

(Scuola Superiore della Polizia Urbana), la parte rimanente della voce si riferisce a diritti di utilizzo e software.

Avviamento

Il valore netto dell'avviamento, pari ad euro 1,68 milioni, dopo l'ammortamento dell'esercizio pari ad euro 133 mila, si riferisce al costo per esso sostenuto:

- nell'atto di acquisto di azienda dal Ministero dello Sviluppo Economico in data 1 giugno 2010 ed è ammortizzato in 18 esercizi;

- nell'atto di fusione per incorporazione della ex controllata al 100% PA Consulting srl, avvenuto in data 13/04/12, con effetto retroattivo dal 01/01/12, che ha generato un valore di avviamento per euro 281 mila ed è ammortizzato in 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. Alla chiusura dell'esercizio 2015 è stato effettuato l'impairment test che non ha evidenziato elementi tali da configurare una riduzione del valore.

DESCRIZIONE	31/12/15
Progetto Navision	113.428
Capitalizzazione costi	84.554

La voce immobilizzazioni in corso e acconti, pari ad euro 198 mila, si riferisce per euro 113 mila alla capitalizzazione di costi sostenuti per il progetto del sistema ERP Navision e per euro 84 mila a costi interni relativi alla progettazione di commesse e gare, che alla data di approvazione del bilancio non sono state ancora assegnate. Tali immobilizzazioni saranno ammortizzate sulla base della durata delle commesse, dalla data di inizio progetto.

Altre Immobilizzazioni

La voce è così composta:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Sviluppo nuovo sito web	10.240	3.360	6.880
Oneri pluriennali per trasferimento sede	0	26.031	-26.031
Costi di progettazione	255.341	385.033	-129.692
Procedura qualità	0	10	-10
Oneri per locali in affitto Torino	3.444	7.504	-4.060
Costi ammodernamento e ristrutturazione	887	10.051	-9.164
Riprogettazione immagine Soges	1.000	2.000	-1.000
Piano Industriale Quinquennale	576.703	0	576.703
	847.615	433.990	413.626

I costi di progettazione pari ad euro 255 mila si riferiscono ai costi di progettazione per le commesse in corso di esecuzione, ammortizzati sulla base della durata della commessa.

Gli oneri pluriennali per trasferimento sede, sono stati completamente ammortizzati.

Gli oneri riferiti allo Sviluppo nuovo sito web hanno subito un incremento di 10.000 euro per lo studio, progettazione e realizzazione del nuovo sito web.

L'incremento dell'esercizio di euro 577 mila è relativo ai costi sostenuti per la realizzazione del piano industriale quinquennale, che sono stati ammortizzati sulla base della durata del piano. Per il 2015 è stato calcolato un ammortamento del 20% su base semestrale.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 non sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
23.119	26.602	(3.483)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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.

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali (prospetto)

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	-	-	-	139.533	-	139.533
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	-	112.931	-	112.931
Valore di bilancio	0	0	0	26.602	0	26.602
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	11.352	-	11.352
Ammortamento dell'esercizio	-	-	-	14.835	-	14.835
Totale variazioni	-	-	-	(3.483)	-	(3.483)
Valore di fine esercizio						
Costo	-	-	-	150.885	-	150.885
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	-	127.766	-	127.766
Valore di bilancio	0	0	0	23.119	0	23.119

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
588.555	471.295	117.260

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Partecipazioni

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni di controllo sono valutate con il metodo del patrimonio netto e iscritte in bilancio al minore tra il costo e il valore della quota di patrimonio netto posseduta da Soges S.p.A. con le eccezioni indicate analiticamente al paragrafo Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni. Le altre partecipazioni sono valutate al costo.

	Dettaglio	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Incremento	Rivalut.	Svalut.	Altre diminuzioni	Consist. Finale
Imprese controllate									
	SOGES BELGIUM	17.140	0	0	0	160	0	0	17.300
	ASDM CONSULTORIA	60.619	0	0	0	3.720	0	0	64.339
	SOGES SOLUTIONS SRL	28.053	0	0	0	0	3.381	0	24.672
	SOGES MERCHANT SRL	104.704	0	0	7.355	0	0	0	112.059
	ABTON SRL IN LIQUIDAZIONE SRL	24.000	0	0	0	0	0	0	24.000
	SOGES SEARCH SRL	141.256	0	0	40.000	0		0	181.256
	YOUTOO SRL	8.755	0	0	0	0		0	8.755
	GRIFO MULTIMEDIA SRL		37.500	0	0	0		0	37.500
	IUSCONFERENCE SRL	4.811	0	0	30.000	0		0	34.811
	Arrotondamenti	2							2
Totale		389.340	37.500		77.355	3.880	3.381		504.694
Altre imprese									
	PARTECIPAZIONE DAISY NET SCARL	4.660	0	0	0	0	0	0	4.660
	PARTECIPAZIONE CONS.CULTURA INN.	7.979	0	0	0	0	0	0	7.979
	PARTECIPAZIONE CONS. TECNOFOR	6.100	0	0	0	0	0	0	6.100
	PARTECIPAZIONE CONS. DARE	5.000	0	0	0	0	0	0	5.000
	PARTECIPAZIONE CONS. DELLE OPERE	3.254	0	0	0	0	0	3.254	0
	PARTECIPAZIONE CONS. BANCA ALPI MARITTIME	9.997	0	0	5.160	0	0	0	15.157
	PARTECIPAZIONE ACTO	3.759	0	0	0	0	0	0	3.759
	PARTECIPAZIONE RISORSE IDRICHE	31.057	0	0	0	0	0	0	31.057
	PARTECIPAZIONE GEIE ASTRALE	7.087	0	0	0	0	0	0	7.087
	PARTECIPAZIONE GEIE EULOGOS	1.000	0	0	0	0	0	0	1.000
	ALTRE PARTECIP. MINORI	2.061	0	0	0	0	0	0	2.061
	Arrotondamenti	1							1
Totale		81.955	0	0	5.160	0	0	3.254	83.861
		471.295	37.500	0	82.515	3.880	3.381	3.254	588.555

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate e altre imprese. (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese controllate

La società, alla data di chiusura del bilancio, detiene il controllo del:

- 97,50% in SOGES MERCHANT SRL;
- 95% SOGES INTERNATIONAL EXECUTIVE SEARCH S.r.L.;
- 95% in SOGES SOLUTIONS SRL;
- 93% in ASDM CONSULTORIA;
- 80,11% in SOGES BELGIUM;
- 80% in ABATON SRL in liquidazione;
- 60% in YOUTOO SRL;
- 60% in IUSCONFERENCE SRL.
- 5% in GRIFO MULTIMEDIA SRL.

Nei seguenti prospetti sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del Codice Civile.

Denominazione	Città o Stato	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
SOGES MERCHANT S.R.L.	Milano	100.000	4.581	105.778	103.134	97,5	112.059
SOGES INTERNATIONAL EXECUTIVE SEARCH S.R.L.	Milano	25.000	(41.009)	26.982	25.632	95	181.256
SOGES SOLUTIONS S.R.L.	Torino	20.000	(3.558)	27.118	25.762	95	24.673
ASDM CONSULTORIA	Spagna	62.000	4.000	45.218	42.053	93	64.339
SOGES BELGIUM	Belgio	18.600	200	22.690	18.177	80,11	17.300
YOUTOO S.R.L.	Milano	20.000	(5.408)	14.592	8.755	60	8.755
IUSCONFERENCE S.R.L.	Milano	10.000	(28.207)	9.811	5.886	60	34.811
GRIFO MULTIMEDIA S.R.L.	Bari	115.790	122.519	567.238	28.362	5	37.500
ABATON S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	Milano	30.000	(15.740)			80	24.000
TOTALE							504.694

I valori della controllata Soges Merchant s.r.l. si riferiscono al bilancio chiuso al 31/12/2014, in quanto alla data di approvazione del presente bilancio non è ancora stato approvato il bilancio al 31/12/2015 della suddetta società partecipata.

Soges Belgium, ASDM Consultoria, Soges Solutions S.r.l. e Soges Merchant S.r.l., sono valutate con il metodo del patrimonio netto e iscritte in bilancio al minore tra il costo e il valore della quota di patrimonio netto posseduta da Soges S.p.A.

Per la partecipazione in ASDM Consultoria, la previsione di chiusura dell'esercizio 2015 presenta un risultato positivo e pertanto si ritiene che il minor valore della quota di patrimonio netto rispetto al valore in bilancio non rappresenta una perdita durevole di valore.

La partecipata Soges International Executive Search srl, acquisita in data 18/12/2012, è iscritta al costo di acquisto.

Le partecipate YouToo s.r.l. e Iusconference s.r.l. sono valutate al costo, non sussistono perdite durevoli di valore.

La partecipazione in Grifo Multimedia s.r.l. è pari al 5%; si segnala che in data 30 marzo 2016, a seguito di accordi definiti il 05 dicembre 2015, Soges spa ha acquistato il 46% di Grifo Multimedia s.r.l. raggiungendo una quota di partecipazione del 51%.

Partecipazione a Consorzi e Altre Partecipazioni

Soges S.p.A. continua la propria partecipazione al Consorzio Astrale G.E.I.E dal 17 giugno 2008. Tale consorzio ha per oggetto, tra l'altro, il coordinamento delle risorse di ciascun membro per promuovere l'offerta di servizi di valutazione, monitoraggio, assistenza tecnica e diffusione dell'innovazione riguardanti i programmi e/o bandi internazionali, comunitari, nazionali e locali.

Soges S.p.A. mantiene la propria partecipazione in Daisy Net Scarl, con sede a Bari, che si propone di svolgere attività di ricerca, sviluppo, trasferimento tecnologico e formazione superiore nel settore delle Tecnologie dell'Informazione e della Comunicazione (I.C.T.) e delle nuove tecnologie in generale, con l'obiettivo di mantenere e sviluppare un sistema di competenze e professionalità di elevato livello in un settore, come quello delle tecnologie dell'informazione e delle comunicazioni, strategico per lo sviluppo economico ed industriale della Puglia.

Soges mantiene la propria quota di partecipazione nella Banca Alpi Marittime società cooperativa, con sede a Carrù, per euro 15.157.

Soges S.p.A. mantiene le proprie partecipazioni di minoranza in:

- Consorzio Dare S.c.r.l., con sede a Foggia: si occupa della ricerca

e innovazione in campo agroalimentare e formazione di personale specializzato;

- Tecnofor s.r.l., con sede a Cagliari: si occupa di progettazione e realizzazione di interventi innovativi nel campo della formazione e dell'assistenza di progetto alla pubblica amministrazione, alla scuola e all'impresa, attraverso la sperimentazione e l'applicazione delle nuove tecnologie;

- ACTO Consultoria em Desenvolvimento Regional e Local Limitada, con sede in Portogallo: si occupa di attività commerciale con organismi pubblici e Commissione Europea;

- Risorse Idriche S.p.A., con sede a Torino: si occupa di attività di ricerca applicata, monitoraggio gestione di sistemi informativi e assistenza tecnico-economica e finanziaria nel settore idrico particolarmente in Piemonte e nel bacino del fiume Po.

- Consorzio Cultura Innovativa s.c.r.l. in liquidazione, con sede a Padova: si occupa dell'organizzazione per l'internazionalizzazione delle imprese italiane ed in particolare alle PMI.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Suddivisione irrilevante in quanto non sussistono crediti immobilizzati.

Attivo circolante

I. Rimanenze

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. Tale metodo è stato adottato poichè consente di fornire un'adeguata correlazione tra costi e ricavi imputati a bilancio.

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
670.797	1.963.397	(1.292.600)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	1.025	1.025
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	-	0
Lavori in corso su ordinazione	1.963.397	(1.293.625)	669.772
Prodotti finiti e merci	0	-	0
Acconti (versati)	0	-	0
Totale rimanenze	1.963.397	(1.292.600)	670.797

La voce "rimanenze", pari ad euro 671 mila, si riferisce interamente a commesse pluriennali in corso. L'importo della voce indica il valore delle attività svolte alla data di chiusura del bilancio relativamente alle commesse considerate, con riferimento ai costi sostenuti per le singole commesse.

Attivo circolante: crediti

II. 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 specifiche del cliente, generali, di settore e anche il rischio paese.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.787.296	6.117.280	(329.984)

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	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	4.210.538	(232.246)	3.978.292	3.978.292	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	619.909	(106.135)	513.774	513.774	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	8.712	30.000	38.712	38.712	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	21.204	19.491	40.695	40.695	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	93.538	(76.198)	17.340	17.340	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	-	0	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.163.379	35.104	1.198.483	606.631	591.852
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.117.280	(329.984)	5.787.296	5.195.444	591.852

La voce “Crediti” è composta prevalentemente da Crediti v/clienti, crediti v/altri e crediti v/imprese controllate.

Nella voce “Crediti verso clienti”, per un importo pari ad euro 3,98 milioni al netto del fondo svalutazione crediti per euro 231 mila e delle note di credito da emettere, sono stati iscritti crediti di natura commerciale incassabili a breve termine. Tale importo è riferibile per euro 1,96 milioni a crediti verso clienti nazionali, per euro 875 mila a crediti verso clienti esteri e per euro 1,37 milioni a crediti per fatture da emettere a clienti nazionali ed esteri per attività su commesse già svolte nel corso dell'esercizio 2015.

La voce “Crediti verso altri”, per un importo pari a euro 1,2 milioni, è composta prevalentemente da euro 771 mila riferiti a crediti verso la procedura Gruppo Soges in lca in relazione ai due provvedimenti avviati con richiesta di insinuazione al passivo in prededuzione rispettivamente per euro 909 mila e 1,85 milioni, i cui dettagli sono indicati nella Relazione sulla Gestione al paragrafo “Contenzioso in corso”, a cui si rinvia; da euro 180 mila per ricavi di competenza dell'esercizio correlati alle azioni posti in essere nei confronti del Geie Astrale e da euro 51 mila riferiti a crediti per anticipi dati a fornitori, prevalentemente partner ed esperti delle commesse italiane.

La voce “Crediti verso imprese controllate” si suddivide come illustrato nella tabella seguente:

Crediti verso imprese controllate	Saldo al 31/12/2015
ABTON SRL IN LIQUIDAZIONE SRL	46.206
ASDM CONSULTORIA	33.820
IUSCONFERENCE SRL	13.047
SOGES BELGIUM	12.300
SOGES MERCHANT SRL	6.919
SOGES SEARCH SRL	201.734
SOGES SOLUTIONS SRL	60.000
YOUTOO SRL	139.750
Totale	513.774

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Italia	Estero	Fondo svalutazione crediti	Totale
verso clienti	3.273.785	935.198	(230.691)	3.978.292
Importo esigibile entro l'es. successivo	3.273.785	935.198		4.208.983
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				0
Importo esigibile oltre 5 anni				0
Fondo Svalutazione Crediti			(230.691)	(230.691)
Crediti vs/imprese controllate	513.774	0		513.774
Importo esigibile entro l'es. successivo	513.774			513.774
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				0
Importo esigibile oltre 5 anni				0
Crediti vs/imprese collegate	38.712	0	0	38.712
Importo esigibile entro l'es. successivo	38.712			38.712
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				0
Importo esigibile oltre 5 anni				0
Crediti vs/imprese controllanti	40.695	0	0	40.695
Importo esigibile entro l'es. successivo	40.695			40.695
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				0
Importo esigibile oltre 5 anni				0
Crediti tributari	12.328	5.012		17.340
Importo esigibile entro l'es. successivo	12.328	5.012		17.340
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				0
Importo esigibile oltre 5 anni				0
verso altri	1.160.580	37.903		1.198.483
Importo esigibile entro l'es. successivo	568.728	37.903		606.631
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	591.852			591.852
Importo esigibile oltre 5 anni				0
	5.039.873	978.112	(230.692)	5.787.296

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Totale
Saldo al 31/12/2014	207.207	207.207
Accantonamento esercizio	23.484	23.484
Saldo al 31/12/2015	230.691	230.691

L'analisi dell'aging dei crediti ha confermato l'adeguatezza del fondo svalutazione crediti al 31/12/2015.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
43.147	220.894	(177.747)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	219.948	(178.716)	41.232
Assegni	0		0
Denaro e altri valori in cassa	946	969	1.915
Totale disponibilità liquide	220.894	(177.747)	43.147

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

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.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

D) Ratei e Risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
181.843	64.654	117.189

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	-	0
Altri risconti attivi	64.654	117.189	181.843
Totale ratei e risconti attivi	64.654	117.189	181.843

I risconti attivi si riferiscono principalmente a interessi su debiti vari per euro 61 mila, a polizze fidejussorie per euro 18 mila, a compensi a persone giuridiche per euro 11 mila.

La composizione della voce è costituita interamente da risconti attivi.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.150.369	1.029.802	120.567

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	950.000		100.000		1.050.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		12.000		12.000
Riserve di rivalutazione	0				0
Riserva legale	3.474	516			3.990
Riserve statutarie	0				0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0				0
Altre riserve					
Riserva straordinaria o facoltativa	65.999	9.813			75.812
Riserva per acquisto azioni proprie	0				0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.	0				0
Riserva azioni o quote della società controllante	0				0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0				0
Versamenti in conto aumento di capitale	0				0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0				0
Versamenti in conto capitale	0				0
Versamenti a copertura perdite	0				0
Riserva da riduzione capitale sociale	0				0
Riserva avanzo di fusione	0				0
Riserva per utili su cambi	0				0
Varie altre riserve	0	2			2
Totale altre riserve	65.999	9.815			75.814
Utili (perdite) portati a nuovo	0				0
Utile (perdita) dell'esercizio	10.329	(10.329)		8.565	8.565
Totale patrimonio netto	1.029.802	2	112.000	8.565	1.150.369

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	1.050.000	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	12.000	A, B
Riserve di rivalutazione	0	
Riserva legale	3.990	
Riserve statutarie	0	
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	
Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	75.812	A, B, C
Riserva per acquisto azioni proprie	0	
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	
Riserva azioni o quote della società controllante	0	
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	
Versamenti in conto aumento di capitale	0	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	
Versamenti in conto capitale	0	
Versamenti a copertura perdite	0	
Riserva da riduzione capitale sociale	0	
Riserva avanzo di fusione	0	
Riserva per utili su cambi	0	
Varie altre riserve	2	A, B, C
Totale altre riserve	75.814	A, B, C

(*) A: per aumento di capitale;
 B: per copertura perdite;
 C: per distribuzione ai soci.

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
15.000	19.329	(4.329)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	19.329	19.329
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	-	-	15.000	15.000
Utilizzo nell'esercizio	-	-	19.329	19.329
Totale variazioni	-	-	(4.329)	(4.329)
Valore di fine esercizio	0	0	15.000	15.000

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.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2015, pari a euro 15 mila si riferisce a rischi per spese legali specifiche.

Si è ritenuto opportuno procedere prudenzialmente alla costituzione di tale fondo al fine di eventuali future coperture di spese legali legate al contenzioso con la procedura Gruppo Soges in lca e all'avvio delle azioni poste in essere nei confronti del Geie Astrale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
262.621	235.985	(26.636)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	235.985
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	77.002
Utilizzo nell'esercizio	(35.733)
Totale variazioni	(14.633)
Valore di fine esercizio	262.621

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società 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.

La voce di "Utilizzo", pari ad Euro 35.733 si riferisce alle liquidazioni del tfr in corso d'esercizio mentre le "Altre variazioni" sono riferite al trasferimento del tfr a fondi alternativi.

Debiti

Variazione e scadenza dei debiti

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
8.727.347	10.067.431	(1.340.084)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	0	24.000	24.000	0	24.000
Obbligazioni convertibili	0	-	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	-	0	0	0
Debiti verso banche	1.385.744	525.579	1.911.323	1.162.501	748.822
Debiti verso altri finanziatori	0	13.947	13.947	13.947	0
Acconti	2.122.130	(1.376.033)	746.097	746.097	0
Debiti verso fornitori	3.602.026	(883.613)	2.718.413	2.718.413	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	-	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	281.066	94	281.160	229.160	52.000
Debiti verso imprese collegate	0	6.200	6.200	0	6.200
Debiti verso controllanti	12.212	(10.952)	1.260	1.260	0
Debiti tributari	1.441.782	345.128	1.786.910	716.026	1.070.884
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	77.815	(7.180)	70.635	70.635	0
Altri debiti	1.144.656	22.746	1.167.402	815.780	351.622
Totale debiti	10.067.431	(1.340.084)	8.727.347	6.473.819	2.253.528

La voce “Debiti” è composta prevalentemente da debiti verso fornitori per euro 2,7 milioni, trattasi di debiti commerciali per le commesse in corso comprensivo di euro 890 mila di fatture da ricevere, e da debiti verso banche per euro 1,9 milioni, di cui euro 749 mila a medio termine.

Gli acconti, pari ad euro 746 mila rappresentano gli anticipi finanziari erogati da clienti. Vengono decrementati quando matura il diritto allo scarico e solo al momento di emissione della fattura, pertanto il valore degli acconti comprende prudenzialmente anche la quota di lavori in corso di competenza al 31/12/2015 non scaricata.

La voce “Debiti verso imprese controllate” si suddivide come illustrato nella tabella seguente:

Debiti verso imprese controllate	Saldo al 31/12/2015
SOGES BELGIUM	34.830
GRIFO MULTIMEDIA SRL	37.500
IUSCONFERENCE SRL	4.500
SOGES MERCHANT SRL	48.484
SOGES SEARCH SRL	3.163
SOGES SOLUTIONS SRL	129.168
YOUTOO SRL	23.514
Totale	281.160

La voce “Debiti tributari” accoglie solo le passività per imposte certe e determinate; comprende prevalentemente debiti per irpef c/ritenute dipendenti e lavoratori autonomi, per Irap, Ires ed erario c/iva.

L'importo di euro 1,1 milioni, scadente oltre l'esercizio, si riferisce a debiti per i quali è stata definita con l'Agenzia delle Entrate nel corso dell'esercizio la rateizzazione.

La voce “Altri debiti”, per euro 1,17 milioni, si riferisce per euro 816 mila a debiti entro i 12 mesi e per euro 352 mila a debiti oltre i 12 mesi; si riferisce principalmente a debiti verso partner su progetti per euro 440 mila, al debito residuo verso Gruppo Soges in lca al netto di un minor incasso ricevuto dalla Commissione Europea su un vecchio progetto di Gruppo Soges (progetto Tacis) per euro 116 mila, a debiti verso dipendenti per ratei ferie e salari corrisposti nel corso del mese di gennaio 2016 per euro 114 mila, a debiti per sentenza EPLC per euro 83 mila.

Il debito per obbligazioni, pari ad euro 24 mila, corrisponde all'ammontare totale del debito residuo in linea capitale al 31/12/2015, secondo il piano di rimborso.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Italia	Estero	Totale
Obbligazioni	24.000	-	24.000
Importo esigibile entro l'es. successivo			-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	24.000		24.000
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso banche	1.911.323	-	1.911.323
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.162.501		1.162.501
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	748.822		748.822
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso altri finanziatori	13.947	-	13.947
Importo esigibile entro l'es. successivo	13.947		13.947
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni			-
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Acconti	626.812	119.285	746.097
Importo esigibile entro l'es. successivo	626.812	119.285	746.097
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni			-
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso fornitori	1.829.933	888.480	2.718.413
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.829.933	888.480	2.718.413
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni			-
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso controllate	281.160	-	281.160
Importo esigibile entro l'es. successivo	229.160		229.160
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	52.000		52.000
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso collegate	6.200	-	6.200
Importo esigibile entro l'es. successivo			-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	6.200		6.200
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso controllanti	1.260	-	1.260
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.260		1.260
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni			-
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti tributari	1.786.910	-	1.786.910
Importo esigibile entro l'es. successivo	716.026		716.026
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.070.884		1.070.884
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	70.635	-	70.635
Importo esigibile entro l'es. successivo	70.635		70.635
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni			-
Importo esigibile oltre 5 anni			-
Altri debiti	1.167.402	-	1.167.402
Importo esigibile entro l'es. successivo	815.780		815.780
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	351.622		351.622
Importo esigibile oltre 5 anni			-
TOTALI	7.719.582	1.007.765	8.727.347

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
85.724	118.959	(33.235)

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	7.114	14.211	21.325
Aggio su prestiti emessi	0		0
Altri risconti passivi	111.845	(47.447)	64.398
Totale ratei e risconti passivi	118.959	(33.235)	85.724

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.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale relativamente a ricavi non di competenza dell'esercizio al 31/12/2015 e alle quote di costo maturate nell'esercizio non ancora fatturate.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Nota integrativa conto economico

Valore della produzione

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

A) Valore delle produzioni

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
9.963.641	11.241.864	(1.278.223)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	10.852.221	10.489.938	362.283
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(1.293.625)	345.463	(1.639.088)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	365.374	324.880	40.494
Altri ricavi e proventi	39.671	81.583	(41.912)
	9.963.641	11.241.864	(1.278.223)

La voce “Valore della produzione”, pari ad euro 10,0 milioni, è composta prevalentemente da ricavi delle vendite e delle prestazioni per euro 10,8 milioni che comprendono ricavi per la gestione del progetto PSEEF per euro 4,4 milioni, che trovano la loro corrispondente contropartita di pari importo nella voce B7 dei costi della produzione.

La voce “Variazioni di lavori in corso su ordinazione” pari ad euro 1,29 milioni si riferisce al decremento delle commesse in corso rispetto allo scorso esercizio.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività è riportata nella Relazione sulla Gestione, alla quale si rimanda.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione del valore della produzione secondo area geografica di svolgimento dei progetti è riportata nella Relazione sulla Gestione, alla quale si rimanda.

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
9.737.971	10.985.292	(1.247.321)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	9.726	22.698	(12.972)
Servizi	7.457.035	8.666.921	(1.209.886)
Godimento di beni di terzi	161.957	175.064	(13.107)
Salari e stipendi	1.016.255	898.919	117.336
Oneri sociali	253.387	252.745	642
Trattamento di fine rapporto	77.002	62.510	14.492
Trattamento quiescenza e simili	728	707	21
Altri costi del personale	881	336	545
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	666.683	753.591	(86.908)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	14.835	12.535	2.300
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	23.484	15.623	7.861
Variazione rimanenze materie prime	(1.025)		(1.025)
Accantonamento per rischi	15.000	6.000	9.000
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	42.023	117.643	(75.620)
	9.737.971	10.985.292	(1.247.321)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

La voce è composta principalmente da costi per servizi per euro 7,46 milioni e sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico. Sono riferibili prevalentemente a costi per professionisti esperti nazionali e internazionali impiegati su commesse per euro 2,4 milioni e a costi legati al progetto Pseef per euro 4,4 milioni, che trovano la loro corrispondente contropartita di pari importo nella voce A1 del valore della produzione.

Costi per il personale

I costi del personale per euro 1,35 milioni sono riconducibili al personale impiegato nelle sedi italiane di Soges S.p.A.; la voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Gli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali per euro 667 mila sono composti principalmente da euro 397 mila per costi di progettazione e da 133 mila per avviamento

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(119.389)	(146.612)	27.223

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Proventi diversi dai precedenti	3.422	158	3.264
(Interessi e altri oneri finanziari)	(120.108)	(146.784)	26.676
Utili (perdite) su cambi	(2.703)	14	(2.717)
	(119.389)	(146.612)	27.223

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni	212	212
Interessi bancari	93.779	93.779
Interessi fornitori	3.747	3.747
Interessi medio credito		
Sconti o oneri finanziari		
Interessi su finanziamenti	22.370	22.370
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni		
Altri oneri su operazioni finanziarie		
Accantonamento al fondo rischi su cambi		
	120.108	120.108

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni		
Interessi su titoli		
Interessi bancari e postali	20	20
Interessi su finanziamenti		
Interessi su crediti commerciali		
Altri proventi	3.402	3.402
Arrotondamento		
	3.422	3.422

Rettifiche di valore di attività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(1.957)	(3.711)	1.754

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Di partecipazioni	3.880	723	3.157
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	3.880	723	3.157

La voce è così composta

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Soges Belgium	160	160	-
ASDM Consuloria	3.720	-	3.720
Soges Solutions S.r.l.		563	(563)
	3.880	723	3.157

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Di partecipazioni	5.837	4.434	1.403
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	5.837	4.434	1.403

La voce è così composta

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Youtoo		3.245	(3.245)
Iusconference		1.189	(1.189)
Soges Solutions	3.381		3.381
Consorzio delle opere	2.457		2.457
	5.838	4.434	1.403

Proventi e oneri straordinari

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(1.957)	(1)	(40.898)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie	9.911	Varie	
Totale proventi	9.911	Totale proventi	
Minusvalenze	(4.000)	Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Varie	(46.810)	Varie	(1)
Totale oneri	(50.810)	Totale oneri	(1)
	(40.899)		(1)

Tra i proventi straordinari sono iscritte le sopravvenienze attive straordinarie.

Tra gli oneri straordinari sono iscritti per euro 18 mila la riconciliazione tra la stima IRES 2014 in sede di bilancio e l'importo effettivo da dichiarazione Unico 2015 e per euro 25 mila la perizia di PWC per la società PA Prime Area Group Srl.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

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.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
54.860	95.919	(41.059)

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazione
Imposte correnti:	54.860	95.919	(41.059)
IRES	30.161	34.157	(3.996)
IRAP	24.699	61.762	(37.063)
	54.860	95.919	(41.059)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Nel Conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto non ci sono differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo.

Nota integrativa rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria.

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2015	31/12/2014
Disponibilità liquide a inizio esercizio	220.893	546.887
Utile netto	8.565	10.329
Ammortamenti e svalutazioni	706.959	785.460
Variazione dei fondi rischi	(4.329)	6.000
Variazione del TFR	26.636	39.472
Variazione del capitale circolante netto	(416.986)	(301.868)
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	320.845	539.393
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.005.602)	(336.087)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(11.351)	(10.913)
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	(119.218)	(16.949)
Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie		
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	(1.136.171)	(363.949)
Aumento di capitale	100.000	
Altre variazioni di patrimonio netto	12.000	
Mezzi propri	112.000	
Nuovi finanziamenti a m/lungo termine	650.000	
Rimborsi di finanziamenti a m/lungo termine	(27.109)	(18.042)
Variazioni delle aperture di credito	(97.312)	(483.396)
Mezzi di terzi	525.579	(501.438)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	637.579	(501.438)
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(177.746)	(325.994)
Disponibilità liquide a fine esercizio	43.147	220.893

Nota integrativa altre informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria

categoria dipendenti	categoria dipendenti	assunzioni	dimissioni	consistenza finale	consistenza media
impiegati	28	12	3	37	32,5
dirigenti	0	1	0	1	0,5
Totale	28	13	3	38	33

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

Compensi ad amministratori e sindaci

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

	Valore
Compensi a amministratori	73.689
Compensi a sindaci	16.500
Totale compensi a amministratori e sindaci	90.189

Categorie di azione emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	950.000	950.000	100.000	1	1.050.000	1
Totale	950.000	950.000	100.000	1	1.050.000	1

In data 02 febbraio 2015, l'assemblea straordinaria ha deliberato:

- un aumento di capitale a pagamento in forma scindibile, di massimi nominali euro 100 mila con emissione, anche in più tranche, di massime numero 100 mila nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 cadauna, godimento regolare e di fissare quale termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni la data del 31 dicembre 2015;
- la delega agli amministratori, ai sensi dell'art.2443 cc della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e con sovrapprezzo fino ad un massimo di euro 400 mila e per un periodo massimo di anni 5;
- di conferire all'organo amministrativo la delega ad emettere in una o più volte, entro il termine di anni 5, obbligazioni convertibili in azioni proprie di nuova emissione per un ammontare massimo di euro 1,5 milioni determinando gli importi delle singole emissioni, la durata, il prezzo di emissione, il rapporto di cambio, le caratteristiche dei titoli, le modalità di conversione e rimborso ed ogni altro aspetto della disciplina compreso l'aumento capitale sociale a servizio del prestito obbligazionario.

Alla data del 31 dicembre 2015, è stato sottoscritto ed interamente versato l'aumento di capitale di euro 100.000; il capitale sociale risulta pari ad euro 1.050.000 interamente versato.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

In data 21 aprile 2015 la società ha emesso un prestito obbligazionario non convertibile denominato “Soges S.p.a. Obbligazioni 2015 - 2020” di euro 500.000,00 (cinquecentomila), costituito da numero 500 (cinquecento) obbligazioni, nominative, del valore nominale di euro 1.000,00 (mille) cadauna, rappresentate da certificati suddivisi in tagli da euro 1.000,00 (mille) o suoi multipli, con durata dal giorno 1 (uno) maggio 2015 (duemilaquindici) e sino al giorno 1 (uno) maggio 2020 (duemilaventi) fruttifere di interessi, al tasso fisso nominale annuo del 6,2% (sei virgola due per cento), da offrire in sottoscrizione agli azionisti e, in subordine, a terzi (esclusa l’offerta al pubblico). Il prestito obbligazionario è stato emesso a sostegno del piano industriale quinquennale.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

Ai sensi dell’art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la società non è soggetta all’altrui attività di direzione e coordinamento. La società non esercita, altresì, attività di direzione e coordinamento su altre società.

Nota integrativa parte finale

Finanziamenti dei soci

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

Rivalutazioni monetarie

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 tuttora esistenti in patrimonio non è stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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 del 1° comma 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni con parti correlate dell'esercizio sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla gestione, paragrafo 7.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Relazione sulla gestione e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Luigi Marconi

04.

Relazione del collegio sindacale



Relazione unitaria del Collegio sindacale all'Assemblea degli Azionisti

Signori Azionisti della SOGES SPA

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio d'esercizio della Società SOGES SPA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'alt. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società SOGES SPA al 31/12/2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Società SOGES SPA con il bilancio d'esercizio della Società SOGES SPA al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società SOGES SPA al 31 dicembre 2015.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2015) e quello precedente (2014)

È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2015 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate,

sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. In particolare, le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle sue controllate nel corso dell'esercizio si possono sintetizzare in quanto segue.

- Il piano industriale quinquennale 2015-2019, predisposto dal consiglio di amministrazione nel mese di ottobre 2014 nelle sue linee essenziali, è stato approvato formalmente dal consiglio di amministrazione del 2 febbraio 2015.

Le fonti di finanziamento a sostegno del piano industriale quinquennale sono costituite da finanziamenti a M/L garantiti parzialmente dal fondo di garanzia del Mediocredito Centrale e l'emissione di titoli obbligazionari tradizionali PO e POC.

Per la I fase si prevede oltre ad un finanziamento a M/L Pri ad euro 1,5 milioni, un aumento di capitale di euro 100 mila e l'emissione di un prestito obbligazionario di euro 500 mila.

- In data 02 febbraio 2015, l'assemblea straordinaria ha deliberato:
- un aumento di capitale a pagamento in forma scindibile, di massimi nominali euro 100 mila con emissione, anche in più tranches, di massime numero 100 mila nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 1 cadauna, godimento regolare e di fissare quale termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni la data del 31 dicembre 2015;
- la delega agli amministratori, ai sensi dell'art.2443 cc della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e con sovrapprezzo fino ad un massimo di euro 400 mila e per un periodo massimo di anni 5;
- conferire all'organo amministrativo la delega ad emettere in una o più volte, entro il termine di anni 5, obbligazioni convertibili in azioni proprie di nuova emissione per un ammontare massimo di euro 1,5 milioni determinando gli importi delle singole emissioni, la durata, il prezzo di emissione, il rapporto di cambio, le caratteristiche dei titoli, le modalità di conversione e rimborso ed ogni altro aspetto

della disciplina compreso l'aumento capitale sociale a servizio del prestito obbligazionario;

- alla data del 31 dicembre 2015, è stato sottoscritto ed interamente versato l'aumento di capitale di euro 100.000; il capitale sociale risulta pari ad euro 1.050.000 interamente versato.
- In data 02 febbraio 2015 l'assemblea ordinaria ha nominato come nuovo consigliere di amministrazione indipendente il dott. Biagio Bonfiglio ed in data 31 luglio 2015 l'ing. Massimo Plescia.
- In data 31 luglio 2015 si è cooptato un membro del collegio sindacale: sindaco uscente Giovanni Colucci, sindaco entrante Stefano Farina.
- Ulteriori fatti di rilievo dell'esercizio 2015 sono analiticamente descritti in paragrafi della Relazione sulla gestione.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione, tenuto conto che la società ha provveduto a regolarizzare mediante rateizzazione il debito tributario e contributivo.
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Con riferimento ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si segnala:

- In data 22 febbraio 2016 PA Prime Area Group S.r.l. ha trasferito alla Marconi & associati S.r.l., che ha accettato ed acquistato, n. 735.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00.

In data 24 febbraio 2016, a seguito della assemblea ordinaria della società, Soges S.p.a. ha acquistato dalla Marconi & associati S.r.l. n. 41.500 azioni proprie del valore nominale di euro 1,00 al medesimo prezzo di collocamento dell'aumento di capitale chiuso al 31 dicembre 2015.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 5, c.c. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo;
- si dà atto dell'esistenza, da esercizi precedenti, della voce "avviamento" che risulta ammortizzato con un criterio sistematico per un periodo di 18 anni;
- i conti d'ordine e di rischio esposti in bilancio, anche con riferimento alle garanzie reali rilasciate, con correlato commento in nota integrativa, permettono una esauriente intelligibilità del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015;
- abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 8.565 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	10.241.061
Passività	Euro	9.090.692
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	1.141.804
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	8.565
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	1.589.410

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	9.963.641
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	9.737.971
Differenza	Euro	225.670
Proventi e oneri finanziari	Euro	(119.389)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	(1.957)
Proventi e oneri straordinari	Euro	(40.899)
Risultato prima delle imposte	Euro	63.425
Imposte sul reddito	Euro	54.860
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	8.565

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dagli amministratori.

Lissone, 14 aprile 2016

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale **Angelo Spinelli**
Sindaco effettivo **Piergiuseppe De Marchi**
Sindaco effettivo **Stefano Farina**

05.

Financial statements at 31/12/2015



ASSETS		31/12/2015	31/12/2014
A) Accounts receivable from shareholders in respect of unpaid share capital (called up)			
B) Fixed assets	I. Intangible assets		
	1) Start-up and expansion costs	1.637	2.258
	3) Industrial patent and intellectual property rights	2.948	3.423
	4) Concessions, licenses, trademarks and similar right	217.089	242.197
	5) Goodwill	1.679.033	1.812.088
	6) Work-in-progress and advances	197.982	113.428
	7) Other intangible assets	847.615	433.990
		2.946.304	2.607.384
	II. Tangible assets		
	1) Land and buildings		
	2) Plant and machinery		
	3) Industrial and commercial equipment		
	4) Other assets	23.119	26.602
	5) Work-in-progress and advances		
		23.119	26.602
	III. Financial assets		
	1) Shareholdings in:		
	a) controlled undertakings	504.694	389.340
	d) other companies	83.861	81.955
		588.555	471.295
	2) Accounts Receivables		
	3) Other securities		
	4) Treasury shares (nominal amount)		
		588.555	471.295
	Total fixed assets	3.557.978	3.105.281
C) Current assets	I. Stock		
	1) Raw materials, subsidiary materials and consumables	1.025	
	3) Work in progress on order	669.772	1.963.397
		670.797	1.963.397
	II. Accounts receivable		
	1) From customers		
	- falling due within one year	3.978.292	4.210.538
		3.978.292	4.210.538
	2) From controlled undertakings		
	- falling due within one year	513.774	619.909
		513.774	619.909
	3) From affiliated undertakings		
	- falling due within one year	38.712	8.712
		38.712	8.712
	4) From controlling companies		
	- falling due within one year	40.695	21.204
		40.695	21.204
	4-bis) Tax credits		
	- falling due within one year	17.340	20.518
	- falling due after more than one year		73.020
		17.340	93.538
	4-ter) Tax assets		
	5) Other accounts receivable		
	- falling due within one year	606.631	792.999
	- falling due after more than one year	591.852	370.380
		1.198.483	1.163.379
		5.787.296	6.117.280
	III. Financial assets other than fixed assets		
	IV. Liquid assets		
	1) Bank and postal deposits	41.232	219.948
	3) Cash and cash equivalents	1.915	946
		43.147	220.894
	Total current assets	6.501.240	8.301.571
D) Prepayments and accrued income	- discounts on loans		
	- others	181.843	64.654
		181.843	64.654
	Total assets	10.241.061	11.471.506

	LIABILITIES	31/12/15	31/12/14
A) Shareholders' equity	I. Share capital	1.050.000	950.000
	II. Share premium reserve	12.000	
	III. Revaluation reserve		
	IV. Legal reserve	3.990	3.474
	V. Reserve for Treasury shares		
	VI. Reserves provided for by the articles of association		
	VII. Other reserves	75.814	65.999
	VIII. Retained earnings (loss) carry forwards		
	IX. Profit (loss) for the year	8.565	10.329
	Total shareholders' equity	1.150.369	1.029.802
B) Provisions for liabilities and charges	3) Other provisions	15.000	19.329
	Total provisions for liabilities and charges	15.000	19.329
C) Employees' leaving indemnity		262.621	235.985
D) Accounts Payables	1) Bonds		
	- falling due after more than one year	24.000	
		24.000	
	2) Convertible bonds		
	3) Shareholders' loans		
	4) Accounts payable to banks		
	- falling due within one year	1.162.501	1.367.702
	- falling due after more than one year	748.822	18.042
		1.911.323	1.385.744
	5) Accounts payable to third party lenders		
	- falling due within one year	13.947	
		13.947	
	6) Payments received on account (advances)		
	- falling due within one year	746.097	1.991.717
	- falling due after more than one year		130.413
		746.097	2.122.130
	7) Accounts payable to suppliers		
	- falling due within one year	2.718.413	3.602.026
		2.718.413	3.602.026
	8) Accounts payable represented by negotiable instruments		
	9) Accounts payable to controlled undertakings		
	- falling due within one year	229.160	229.066
	- falling due after more than one year	52.000	52.000
		281.160	281.066
	10) Accounts payable to affiliated undertakings		
	- falling due after more than one year	6.200	
		6.200	
	11) Accounts payable to controlling companies		
	- falling due within one year	1.260	12.212
		1.260	12.212
	12) Taxes payable		
	- falling due within one year	716.026	716.811
	- falling due after more than one year	1.070.884	724.971
		1.786.910	1.441.782
	13) Accounts payable to social security institutions		
	- falling due within one year	70.635	77.815
		70.635	77.815
	14) Other accounts payable		
	- falling due within one year	815.780	928.941
	- falling due after more than one year	351.622	215.715
		1.167.402	1.144.656
	Total accounts payables	8.727.347	10.067.431
E) Accrued liabilities and deferred income	- loan interests		
	- other accrued liabilities and deferred income	85.724	118.959
		85.724	118.959
	Total shareholders' equity and liabilities	10.241.061	11.471.506
Memo accounts		31/12/15	31/12/14
	4) Other memoranda accounts	1.589.410	9.629.657
	Total memo accounts	1.589.410	9.629.657

PROFIT AND LOSS ACCOUNT		31/12/2015	31/12/2014
A) Revenues	1) From sales and services	10.852.221	10.489.938
	3) Work in progress on order	(1.293.625)	345.463
	4) Capitalised internal work in progress	365.374	324.880
	5) Other revenues:		
	- miscellaneous	39.671	81.583
		39.671	81.583
	Total revenues	9.963.641	11.241.864
B) Expenses	6) Raw materials, subsidiary materials, consumables and goods	9.726	22.698
	7) Services	7.457.035	8.666.921
	8) Rent/lease	161.957	175.064
	9) Personnel costs		
	a) salaries and wages	1.016.255	898.919
	b) social contributions	253.387	252.745
	c) employees' leaving indemnity	77.002	62.510
	d) accruals for pension and similar costs	728	707
	e) other costs	881	336
		1.348.253	1.215.217
	10) Depreciation and value adjustments		
	a) depreciation of intangible assets	666.683	753.591
	b) depreciation of tangible assets	14.835	12.535
	c) other value adjustments		
	d) write down of accounts receivable recorded among current assets and liquid assets	23.484	15.623
		705.002	781.749
	11) Changes in raw materials, subsidiary materials, consumables and goods	(1.025)	
	12) Accruals to provisions for liabilities and charges	15.000	6.000
	13) Other accruals		
	14) Miscellaneous running costs	42.023	117.643
	Total expenses	9.737.971	10.985.292
	Difference between revenues and expenses (A-B)	225.670	256.572
C) Financial income and costs	15) Income from shareholdings:		
	16) Other financial income:		
	- other income	3.422	158
		3.422	158
		3.422	158
	17) Interest and other financial costs:		
	- others financial costs	120.108	146.784
		120.108	146.784
	17-bis) Current and deferred exchange gains and losses	(2.703)	14
	Total financial income and costs	(119.389)	(146.612)
D) Value adjustments of financial assets	18) Write-ups:		
	a) of shareholdings	3.880	723
		3.880	723
	19) Write downs:		
	a) of shareholdings	5.837	4.434
		5.837	4.434
	Total value adjustments to financial assets	(1.957)	(3.711)
E) Extraordinary income and costs	20) Income:		
	- other extraordinary income	9.911	
		9.911	
	21) Expenses:		
	- losses on disposals	4.000	
	- other extraordinary costs	46.810	1
		50.810	1
	Total extraordinary income and costs	(40.899)	(1)
	Result before taxes (A-B±C±D±E)	63.425	106.248
	22) Taxes on the income for the year current and deferred		
	a) Current taxes	54.860	95.919
		54.860	95.919
	23) Profit (loss) of the year	8.565	10.329



06.

Etats financiers au 31/12/2015

ACTIF		31/12/2015	31/12/2014
A) Créances des actionnaires pour capital non versé (dont appelé)			
B) Immobilisations	I. Incorporelles		
	1) Frais d'installation et d'amélioration	1.637	2.258
	3) Droits de brevets industriels et d'utilisation d'oeuvres intellectuelles	2.948	3.423
	4) Concessions, licences, marques et valeurs d'oeuvres intellectuelles similaires	217.089	242.197
	5) Fonds commercial	1.679.033	1.812.088
	6) Immobilisations en cours et acomptes	197.982	113.428
	7) Autres	847.615	433.990
		2.946.304	2.607.384
	II. Corporelles		
	1) Terrains et constructions		
	2) Installations techniques et machines		
	3) Equipement industriel et commercial		
	4) Autres biens	23.119	26.602
	5) Immobilisations en cours - acomptes		
		23.119	26.602
	III. Financières		
	1) Participations		
	a) dans les sociétés contrôlées	504.694	389.340
	d) autres	83.861	81.955
		588.555	471.295
	2) Créances		
	3) Autres titres immobilisés		
	4) Actions propres (valeur nominale globale)		
		588.555	471.295
	Total immobilisations	3.557.978	3.105.281
C) Actif circulant	I. Stocks et en-cours		
	1) Matières premières, approvisionnements et matières consommables	1.025	
	3) Travaux en-cours sur commande	669.772	1.963.397
		670.797	1.963.397
	II. Créances		
	1) Sur clients		
	- avant 1 an	3.978.292	4.210.538
		3.978.292	4.210.538
	2) Sur sociétés contrôlées		
	- avant 1 an	513.774	619.909
		513.774	619.909
	3) Sur sociétés affiliées		
	- avant 1 an	38.712	8.712
		38.712	8.712
	4) Sur sociétés-mères		
	- avant 1 an	40.695	21.204
		40.695	21.204
	4-bis) Pour créances fiscales		
	- avant 1 an	17.340	20.518
	- après 1 an		73.020
		17.340	93.538
	4-ter) Pour impôts anticipés		
	5) Autres		
	- avant 1 an	606.631	792.999
	- après 1 an	591.852	370.380
		1.198.483	1.163.379
		5.787.296	6.117.280
	III. Autres activités financières n'étant pas des immobilisations		
	IV. Liquidités disponibles		
	1) Dépôts bancaires et comptes de chèques postaux	41.232	219.948
	3) Espèces et valeurs assimilées	1.915	946
		43.147	220.894
	Total current assets	6.501.240	8.301.571
D) Comptes de régularisation	- agios sur emprunts		
	- divers	181.843	64.654
		181.843	64.654
Total actif		10.241.061	11.471.506

PASSIF		31/12/15	31/12/14
A) Capitaux propres	I. Capital	1.050.000	950.000
	II. Primes d'émission	12.000	
	III. Ecart de réévaluation		
	IV. Réserve légale	3.990	3.474
	V. Réserves réglementées		
	VI. Réserve pour actions propres en portefeuille		
	VII. Autres réserves	75.814	65.999
	VIII. Bénéfices (pertes) reportés à nouveau		
	IX. Bénéfices (pertes) de l'exercice	8.565	10.329
B) Provisions pour risques et charges	Total	1.150.369	1.029.802
	3) Autres provisions	15.000	19.329
	Total	15.000	19.329
C) Indemnité de départ due aux salariés		262.621	235.985
D) Dettes	1) Emprunts obligataires		
	- après 1 an	24.000	
		24.000	
	2) Emprunts obligataires convertibles		
	3) Dettes vers les actionnaires pour financements		
	4) Dettes envers les banques		
	- avant 1 an	1.162.501	1.367.702
	- après 1 an	748.822	18.042
		1.911.323	1.385.744
	5) Dettes envers d'autres établissements financiers		
	- avant 1 an	13.947	
		13.947	
	6) Avances et acomptes reçus		
	- avant 1 an	746.097	1.991.717
	- après 1 an		130.413
		746.097	2.122.130
	7) Dettes envers les fournisseurs		
	- avant 1 an	2.718.413	3.602.026
		2.718.413	3.602.026
	8) Dettes représentées par des effets à payer		
	9) Dettes envers sociétés contrôlées		
	- avant 1 an	229.160	229.066
	- après 1 an	52.000	52.000
		261.160	261.066
	10) Dettes envers sociétés affiliées		
	- après 1 an	6.200	
		6.200	
	11) Dettes envers sociétés-mères		
	- avant 1 an	1.260	12.212
		1.260	12.212
	12) Dettes fiscales		
	- avant 1 an	716.026	716.811
	- après 1 an	1.070.884	724.971
		1.786.910	1.441.782
	13) Dettes envers les institutions de la sécurité sociale		
	- avant 1 an	70.635	77.815
		70.635	77.815
	14) Autres dettes		
	- avant 1 an	815.780	928.941
	- après 1 an	351.622	215.715
		1.167.402	1.144.656
	Total accounts payables	8.727.347	10.067.431
E) Comptes de régularisation - Passif	- agios sur prêts		
	- divers	85.724	118.959
		85.724	118.959
Total passif		10.241.061	11.471.506
Comptes d'ordre		31/12/15	31/12/14
4) Autres comptes spéciaux		1.589.410	9.629.657
Total comptes d'ordre		1.589.410	9.629.657

	COMPTES DE RÉSULTAT	31/12/2015	31/12/2014
A) Produits d'exploitation	1) Ventres et prestations de services	10.852.221	10.489.938
	3) Variation des travaux en cours sur commande	(1.293.625)	345.463
	4) Production immobilisée - travaux internes	365.374	324.880
	5) Autres produits:		
	- divers 39.671		81.583
		39.671	81.583
	Total produits d'exploitation	9.963.641	11.241.864
B) Charges d'exploitation	6) Matières premières, approvisionnements, matières consommables et marchandises	9.726	22.698
	7) Services	7.457.035	8.666.921
	8) Jouissance des biens des tiers	161.957	175.064
	9) Personnel		
	a) Salaires et appointements 1.016.255		898.919
	b) Charges sociales 253.387		252.745
	c) Indemnité de départ 77.002		62.510
	d) Indemnités de retraite et similaires 728		707
	e) Autres charges 881		336
		1.348.253	1.215.217
	10) Dotations aux amortissements et dépréciations		
	a) Amortissements sur immobilisations incorporelles 666.683		753.591
	b) Amortissements sur immobilisations corporelles 14.835		12.535
	c) Autres dépréciations des immobilisations		
	d) Dépréciations des créances incluses dans l'actif circulant et dans les liquidités 23.484		15.623
		705.002	781.749
	11) Variation des stocks de matières premières, approvisionnements, matières consommables et marchandises (1.025)		
	12) Dotation à la provision pour risques et charges 15.000		6.000
	13) Autres dotations		
	14) Charges d'exploitation diverses 42.023		117.643
	Total charges d'exploitation	9.737.971	10.985.292
	Résultat d'exploitation (A-B)	225.670	256.572
C) Financial income and costs	15) Produits financiers des participations:		
	16) Autres produits financiers:		
	- autres 3.422		158
		3.422	158
		3.422	158
	17) Intérêts et autres charges financières:		
	- autres 120.108		146.784
		120.108	146.784
	17-bis) Bénéfices et pertes sur les changes (2.703)		14
	Total produits et charges financiers	(119.389)	(146.612)
D) Value adjustments of financial assets	18) Révaluations:		
	a) des participations 3.880		723
		3.880	723
	19) Dépréciations:		
	a) des participations 5.837		4.434
		5.837	4.434
	Total écarts de la valeur des actifs financiers	(1.957)	(3.711)
E) Produits et charges exceptionnels	20) Produits:		
	- divers 9.911		
		9.911	
	21) Charges:		
	- charges exceptionnelles sur cessions 4.000		
	- divers 46.810		1
		50.810	1
	Total produits et charges exceptionnels	(40.899)	(1)
	Résultat avant impôts (A-B±C±D±E)	63.425	106.248
	22) Impôts sur les bénéfices, courants, différés et anticipés		
	a) impôts courants 54.860		95.919
		54.860	95.919
	23) Bénéfice (perte) de l'exercice	8.565	10.329

07.

Balance al 31/12/2015



BALANCE ACTIVO		31/12/2015	31/12/2014
A) Accionistas (socios) por desembolos no exigidos (de cual ya llamo)			
B) Inmovilizado	I. Inmateriales		
	1) Gastos de establecimiento y ampliacion	1.637	2.258
	3) Derechos de patente industrial y derechos de utilizacion de la propiedad intelectual	2.948	3.423
	4) Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	217.089	242.197
	5) Fondo de comercio	1.679.033	1.812.088
	6) Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	197.982	113.428
	7) Otros	847.615	433.990
		2.946.304	2.607.384
	II. Materiales		
	1) Terrenos y construcciones		
	2) Instalaicones técnicas y maquinaria		
	3) Equipo industrial y comercial		
	4) Otro inmovilizado	23.119	26.602
	5) Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso		
		23.119	26.602
	III. Financieras		
	1) Participaciones :		
	a) en empresas dominadas	504.694	389.340
	d) otros impresos	83.861	81.955
		588.555	471.295
	2) Créditos :		
	3) Otros créditos		
	4) Acciones propias (total nominal valor)		
		588.555	471.295
	Total Inmovilizado	3.557.978	3.105.281
C) Activo circulante	I. Existencias		
	1) Materias primas y consumibles	1.025	
	3) Fabricacion en curso	669.772	1.963.397
		670.797	1.963.397
	II. Deudores		
	1) Clientes		
	- en 12 meses	3.978.292	4.210.538
		3.978.292	4.210.538
	2) Empresas controladas		
	- en 12 meses	513.774	619.909
		513.774	619.909
	3) Empresas asociadas		
	- en 12 meses	38.712	8.712
		38.712	8.712
	4) Empresas dominantes		
	- en 12 meses	40.695	21.204
		40.695	21.204
	4-bis) Por creditos tributarios		
	- en 12 meses	17.340	20.518
	- después de 12 meses		73.020
		17.340	93.538
	4-ter) Por impuestos anticipados		
	5) Otros deudores		
	- en 12 meses	606.631	792.999
	- después de 12 meses	591.852	370.380
		1.198.483	1.163.379
		5.787.296	6.117.280
	III. Valores mobiliarios		
	IV. Tesoreria		
	1) Depositos bancarios y postales	41.232	219.948
	3) Dinero y valores	1.915	946
		43.147	220.894
	Total activo circulante	6.501.240	8.301.571
D) Ajustes por periodificacinn	- depreciacion del préstamo		
	- varios	181.843	64.654
		181.843	64.654
	Total activo	10.241.061	11.471.506

BALANCE PASIVO		31/12/15	31/12/14
A) Fondos propios	I. Capital suscrito	1.050.000	950.000
	II. Prima de emision	12.000	
	III. Reserva de revalorizacion		
	IV. Reserva legal	3.990	3.474
	V. Reservas estatutarias		
	VI. Reservas para acciones propias		
	VII. Otras reservas	75.814	65.999
	VIII. Resultados ejercicios anteriores		
	IX. Resultado del ejercicio (beneficio o pérdida)	8.565	10.329
	Total	1.150.369	1.029.802
B) Provisiones para riesgos y gast	3) Otras provisiones	15.000	19.329
	Total	15.000	19.329
C) Remuneraciones para personal retirado		262.621	235.985
D) Acreedores a largo plazo	1) Obligaciones		
	- después de 12 meses	24.000	
		24.000	
	2) Obligaciones convertibles		
	3) Deudas con socios por financiamientos		
	4) Deudas con entidades de crédito		
	- en 12 meses	1.162.501	1.367.702
	- después de 12 meses	748.822	18.042
		1.911.323	1.385.744
	5) Deudas con otros acreedores		
	- en 12 meses	13.947	
	- después de 12 meses		
		13.947	
	6) Anticipos		
	- en 12 meses	746.097	1.991.717
	- después de 12 meses		130.413
		746.097	2.122.130
	7) Deudas por compras o prestaciones de servicios		
	- en 12 meses	2.718.413	3.602.026
		2.718.413	3.602.026
	8) Deudas por compras o prestaciones de servicios		
	9) Deudas con empresas dominadas		
	- en 12 meses	229.160	229.066
	- después de 12 meses	52.000	52.000
		281.160	281.066
	10) Deudas con empresas asociadas		
	- después de 12 meses	6.200	
		6.200	
	11) Deudas con empresas dominantes		
	- en 12 meses	1.260	12.212
		1.260	12.212
	12) Deudas tributarias		
	- en 12 meses	716.026	716.811
	- después de 12 meses	1.070.884	724.971
		1.786.910	1.441.782
	13) Deudas con la seguridad social		
	- en 12 meses	70.635	77.815
		70.635	77.815
	14) Otras deudas		
	- en 12 meses	815.780	928.941
	- después de 12 meses	351.622	215.715
		1.167.402	1.144.656
	Total	8.727.347	10.067.431
E) Ajustes por periodificación	- apreciacion del préstamo (obligacion u otros)		
	- varios	85.724	118.959
		85.724	118.959
	Total pasivo	10.241.061	11.471.506
Cuentas fuera del balance		31/12/15	31/12/14
	4) Otras cuentas fuera de balance	1.589.410	9.629.657
	Total de las cuentas fuera del balance	1.589.410	9.629.657

CUENTA DE PERDIDAS Y GANACIAS - HABER		31/12/2015	31/12/2014
A) Valor de la produccion	1) Importe neto de la cifra de negocios	10.852.221	10.489.938
	2) Variaciones de las existencias de productos terminados y en curso de fabricacio		
	3) Variaciones de la fabricacion en curso	(1.293.625)	345.463
	4) Trabajos efectuados par la empresa para el inmovilizado	365.374	324.880
	5) Otros ingresos de explotacion		
	- varios	39.671	81.583
		39.671	81.583
	Total del valor de la produccion	9.963.641	11.241.864
B) Gastos de la produccion	6) Aprovisionamientos, consumo de materias primas y mercancias	9.726	22.698
	7) Por servicios	7.457.035	8.666.921
	8) Beneficio de actividades de terceros	161.957	175.064
	9) Gastos de personal		
	a) sueldos, salarios	1.016.255	898.919
	b) cargas sociales	253.387	252.745
	c) remuneraciones para personal retirado	77.002	62.510
	d) pensiones y similares	728	707
	e) otros gastos	881	336
		1.348.253	1.215.217
	10) Dotaciones y devaluaciones		
	a) dotaciones para inmovilizado inmaterial	666.683	753.591
	b) dotaciones para inmovilizado material	14.835	12.535
	c) otras devaluaciones del inmovilizado		
	d) devaluacion de los créditos que el activo circulante y tesoreria comprenden	23.484	15.623
		705.002	781.749
	11) Reduccion de existencias de productos terminados y	(1.025)	
	12) Dotacion del fondo de riesgo	15.000	6.000
	13) Otras provisiones		
	14) Otros gastos de explotacion	42.023	117.643
	Total gastos de la produccion	9.737.971	10.985.292
	Diferencia entre los valores y los gastos de la produccion (A - B)	225.670	256.572
C) Ingresos y cargas financieras	15) Ingresos de participaciones		
	16) Otros ingresos financieros :		
	- otros intereses		158
		3.422	158
		3.422	158
	17) Intereses y gastos asimilados:		
	- otros		146.784
		120.108	146.784
D) Rectificacion del valor de las inversiones financieras	17-bis) Diferencias positivas y negativas de cambio	(2.703)	14
	Total ingresos y cargas financieras	(119.389)	(146.612)
	18) Revaluaciones		
	a) des participations	3.880	723
		3.880	723
E) Ingresos - gastos extraordinarios	19) Devaluation		
	a) de participaciones	5.837	4.434
		5.837	4.434
	Total de la rectificacion del valor de las inversiones financieras	(1.957)	(3.711)
E) Ingresos - gastos extraordinarios	20) Ingresos		
	- varios	9.911	
		9.911	
	21) Gastos		
	- perdidas procedentes del inmovilizado	4.000	
	- varios	46.810	1
		50.810	1
	Total de la actividad extraordinaria	(40.899)	(1)
	Resultado antes de impuestos (A-B+C+D+E)	63.425	106.248
	22) Impuestos sobre la renta del ejercicio, corrientes, diferidas y anticipadas		
	a) impuestos corrientes	54.860	95.919
		54.860	95.919
	23) Resultado del ejercicio: Beneficios (Perdidas)	8.565	10.329



08.

Jahrsabschluß zum 31/12/2015

AKTIVA		31/12/2015	31/12/2014
A) Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital (Davon eingefordert.)			
B) Anlagevermögen	I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
	1) Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs	1.637	2.258
	3) Gewerbliche Schutzrechte und Rechte auf Nutzung geistiger Werke	2.948	3.423
	4) Konzessionen, Lizenzen, Warenzeichen und ähnliche Rechte	217.089	242.197
	5) Geschäfts- oder Firmenwert	1.679.033	1.812.088
	6) Anlagen im Bau und geleistete Anzahlungen	197.982	113.428
	7) Sonstige	847.615	433.990
		2.946.304	2.607.384
	II. Sachanlagen		
	1) Grundstücke und Bauten		
	2) Technische Anlagen und Maschinen		
	3) Betriebs- und Geschäftsausstattung		
	4) Andere Anlagen	23.119	26.602
	5) Anlagen im Bau und geleistete Anzahlungen		
		23.119	26.602
	III. Finanzanlagen		
	1) Anteile an:		
	a) beherrschten Unternehmen	504.694	389.340
	d) anderen Unternehmen	83.861	81.955
		588.555	471.295
	2) Ausleihungen:		
	3) Sonstige Wertpapiere		
	4) Eigene Aktien (Nominalwert)		
		588.555	471.295
	Anlagevermögen insgesamt	3.557.978	3.105.281
C) Umlaufvermögen	I. Vorräte		
	1) Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1.025	
	3) In Bearbeitung befindliche Aufträge	669.772	1.963.397
		670.797	1.963.397
	II. Forderungen		
	1) gegen Kunden		
	- bis zu einem Jahr	3.978.292	4.210.538
		3.978.292	4.210.538
	2) gegen beherrschte Unternehmen		
	- bis zu einem Jahr	513.774	619.909
		513.774	619.909
	3) gegen verbundene Unternehmen		
	- bis zu einem Jahr	38.712	8.712
		38.712	8.712
	4) gegen beherrschende Unternehmen		
	- bis zu einem Jahr	40.695	21.204
		40.695	21.204
	4-bis) Steuerforderungen		
	- bis zu einem Jahr	17.340	20.518
	- von mehr als einem Jahr		73.020
		17.340	93.538
	4-ter) Forderungen aus vorausgezählten Steuern		
	5) gegen andere		
	- bis zu einem Jahr	606.631	792.999
	- von mehr als einem Jahr	591.852	370.380
		1.198.483	1.163.379
		5.787.296	6.117.280
	III. Finanzvermögen, das kein Anlagevermögen darstellt		
	IV. Flüssige Mittel		
	1) Bank- und Postguthaben	41.232	219.948
	3) Kassenbestand	1.915	946
		43.147	220.894
	Umlaufvermögen insgesamt	6.501.240	8.301.571
D) Antizipative und transitorische Rechnungsabgrenzungsposten	- Disagio auf Darlehen		
	- Sonstige	181.843	64.654
		181.843	64.654
	Aktiva insgesamt	10.241.061	11.471.506

	PASSIVA	31/12/15	31/12/14
A) Eigenkapital	I. Gezeichnetes Kapital	1.050.000	950.000
	II. Aktienaufpreisrücklage	12.000	
	III. Aufwertungsrücklage		
	IV. Gesetzliche Rücklage	3.990	3.474
	V. Satzungsmäßige Rücklagen		
	VI. Rücklage für eigene Aktien		
	VII. Andere Rücklagen	75.814	65.999
	VIII. Gewinnvortrag (Verlustvortrag)		
	IX. Jahresüberschuß (Jahresfehlbetrag)	8.565	10.329
	Eigenkapital insgesamt	1.150.369	1.029.802
Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen	3) Sonstige Rückstellungen	15.000	19.329
	Rückstellungen für Risiken und Aufwendungen insgesamt	15.000	19.329
C) Abfindungen an Arbeitnehmer		262.621	235.985
D) Verbindlichkeiten	1) Obligationen		
	- von mehr als einem Jahr	24.000	
		24.000	
	2) Konvertible Obligationen		
	3) Verbindlichkeiten aus Gesellschafterfinanzierungen		
	4) Verbindlichkeiten gegenüber Banken		
	- bis zu einem Jahr	1.162.501	1.367.702
	- von mehr als einem Jahr	748.822	18.042
		1.911.323	1.385.744
	5) Verbindlichkeiten gegenüber anderen Kreditgebern		
	- bis zu einem Jahr	13.947	
		13.947	
	6) Erhaltene Anzahlungen		
	- bis zu einem Jahr	746.097	1.991.717
	- von mehr als einem Jahr		130.413
		746.097	2.122.130
	7) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
	- bis zu einem Jahr	2.718.413	3.602.026
		2.718.413	3.602.026
	8) Verbindlichkeiten aus Wertpapieren		
	9) Verbindlichkeiten gegenüber beherrschten Unternehmen		
	- bis zu einem Jahr	229.160	229.066
	- von mehr als einem Jahr	52.000	52.000
		281.160	281.066
	10) Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		
	- von mehr als einem Jahr	6.200	
		6.200	
	11) Verbindlichkeiten gegenüber beherrschenden Unternehmen		
	- bis zu einem Jahr	1.260	12.212
		1.260	12.212
	12) Steuerverbindlichkeiten		
	- bis zu einem Jahr	716.026	716.811
	- von mehr als einem Jahr	1.070.884	724.971
		1.786.910	1.441.782
	13) Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungsträgern		
	- bis zu einem Jahr	70.635	77.815
		70.635	77.815
	14) Sonstige Verbindlichkeiten		
	- bis zu einem Jahr	815.780	928.941
	- von mehr als einem Jahr	351.622	215.715
		1.167.402	1.144.656
	Verbindlichkeiten insgesamt	8.727.347	10.067.431
E) Antizipative und transitorische Rechnungsabgrenzungsposten	- Agio auf Darlehen		
	- Sonstige	85.724	118.959
		85.724	118.959
	Passiva insgesamt	10.241.061	11.471.506
Ordnungskonten		31/12/15	31/12/14
	4) Andere Ordnungskonten	1.589.410	9.629.657
	Ordnungskonten insgesamt	1.589.410	9.629.657

	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		31/12/2015	31/12/2014
A) Betriebliche Erträge	1) Umsatzerlöse		10.852.221	10.489.938
	2) Veränderung des Bestands an unfertigen und fertigen Erzeugnissen			
	3) befindlichen Aufträgen		(1.293.625)	345.463
	4) Andere aktivierte Eigenleistungen		365.374	324.880
	5) Sonstige Erträge			
	- Sonstige	39.671		81.583
			39.671	81.583
	Betriebliche Erträge insgesamt		9.963.641	11.241.864
B) Betriebliche Aufwendungen	6) Für Roh-, Hilfs-, und Betriebsstoffe sowie Waren			22.698
	7) Für bezogene Leistungen		7.457.035	8.666.921
	8) Für die Nutzung von Vermögensgegenständen Dritter		161.957	175.064
	9) Personalaufwand:			
	a) Löhne und Gehälter	1.016.255		898.919
	b) Soziale Abgaben	253.387		252.745
	c) Abfindungen	77.002		62.510
	d) Aufwendungen für Altersversorgung und ähnliche Aufwendungen	728		707
	e) sonstige Aufwendungen	881		336
			1.348.253	1.215.217
	10) Abschreibungen und Wertberichtigungen:			
	a) Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände	666.683		753.591
	b) Abschreibungen auf Sachanlagen	14.835		12.535
	c) Sonstige Wertberichtigungen auf das Anlagevermögens			
	d) Wertberichtigungen auf die Forderungen des Umlaufvermögens und der flüssigen Mittel	23.484		15.623
			705.002	781.749
	11) Veränderung des Bestands an Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sowie Waren		(1.025)	
	12) Zuführungen zu Rückstellungen für Risiken		15.000	6.000
	13) Sonstige Zuführungen zu Rückstellungen			
	14) Sonstige betriebliche Aufwendungen		42.023	117.643
	Betriebliche Aufwendungen insgesamt		9.737.971	10.985.292
	Differenz zwischen betrieblichen Erträgen und (Aufwendungen)		225.670	256.572
C) Finanzerträge und (-Aufwendungen)	15) Erträge aus Anteilen			
	16) Sonstige Finanzerträge:			
	- sonstige			158
			3.422	158
			3.422	158
	17) Zinsen und andere finanzielle Aufwendungen			
	- sonstige			146.784
			120.108	146.784
	17-bis) Kursgewinne (Kursverluste)		(2.703)	14
	Finanzerträge und (-aufwendungen) insgesamt		(119.389)	(146.612)
D) Wertkorrekturen des Finanzvermögens	18) Zuschreibungen:			
	a) zu Anteilen an Unternehmen	3.880		723
			3.880	723
	19) (Abschreibungen):			
	a) auf Anteile an Unternehmen	5.837		4.434
			5.837	4.434
	Gesamt Wertkorrekturen des Finanzvermögens		(1.957)	(3.711)
E) Außerordentliche Erträge und (Aufwendungen)	20) Erträge:			
	- sonstige	9.911		
			9.911	
	21) Aufwendungen:			
	- Verluste aus der Veräußerung von Anlagen	4.000		
	- sonstige	46.810		1
			50.810	1
	Außerordentliche Posten insgesamt		(40.899)	(1)
	Ergebnis vor Steuern (A-B±C±D±E)		63.425	106.248
	22) Steuern auf den Ertrag des Geschäftsjahres			
	a) laufende Steuern	54.860		95.919
			54.860	95.919
	23) Jahresüberschuß (-fehlbetrag)		8.565	10.329



SOGES S.p.A. HEADQUARTER & SEDE LEGALE **Torino** Corso Trapani 16, 10139 Tel. +39 011 5638611 | Fax +39 011 5638610 soges@sogesnetwork.eu

www.sogesnetwork.eu