



05.

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2021  
DELLA CAPOGRUPPO SOGES S.P.A.**

Prospetti contabili e rendiconto finanziario

## 5.7 Prospetti contabili e Rendiconto finanziario

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO                          |   | 31.12.2021              | 31.12.2020        |                   |
|--|---|-------------------------|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti |   |                         |                   |                   |
| B)<br>Immobilizzazioni                             | <b>I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>   |                         |                   |                   |
|  | 1) Costi di impianto e di ampliamento   | -                       | 5.000             |                   |
|  | 2) Costi di sviluppo  | 65.000                  | 50.000            |                   |
|  | 3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno | 2.720                   | 3.400             |                   |
|  | 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                    | 102.709                 | 122.985           |                   |
|  | 5) Avviamento   | 1.061.265               | 1.154.819         |                   |
|  | 6) Immobilizzazioni in corso e acconti  | 808.601                 | 795.138           |                   |
|  | 7) Altre  | 955.032                 | 619.276           |                   |
|  | <b>Totale Immobilizzazioni immateriali</b>  | <b>2.995.327</b>        | <b>2.750.618</b>  |                   |
|  | <b>II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>  |                         |                   |                   |
|  | 4) Altri beni   | 18.109                  | 12.935            |                   |
|  | <b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>  | <b>18.109</b>           | <b>12.935</b>     |                   |
|  | <b>III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>   |                         |                   |                   |
|  | 1) Partecipazioni in  |                         |                   |                   |
|  | a) Partecipazioni in imprese controllate  | 1.164.046               | 732.600           |                   |
|  | a) Partecipazioni in imprese collegate  | 40.000                  | 40.000            |                   |
|  | d-bis) altre imprese  | 82.179                  | 65.486            |                   |
| <b>Totale partecipazioni</b>                       | <b>1.286.225</b>  | <b>838.086</b>          |                   |                   |
| <b>Totale Immobilizzazioni finanziarie</b>         | <b>1.286.225</b>  | <b>838.086</b>          |                   |                   |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>                 | <b>4.299.661</b>  | <b>3.601.639</b>        |                   |                   |
| C) Attivo circolante                               | <b>I. Rimanenze</b>   |                         |                   |                   |
|  | 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo  | 300                     | 300               |                   |
|  | 3) Lavori in corso su ordinazione   | 1.255.919               | 765.979           |                   |
|  | <b>TOTALE RIMANENZE</b>   | <b>1.256.219</b>        | <b>766.279</b>    |                   |
|  | <b>II. Crediti</b>  |                         |                   |                   |
|  | 1) Verso clienti  |                         |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo  | 4.456.474               | 4.781.483         |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo  | 1.114.118               | 1.195.371         |                   |
|  | 2) Verso imprese controllate  |                         |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo  | 78.164                  | 4.243             |                   |
|  | 3) verso imprese collegate  |                         |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo  | 9.455                   | 610               |                   |
|  | 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                         |                         |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo  | 145.351                 | 86.658            |                   |
|  | 5-bis) Crediti tributari  |                         |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo  | 24.334                  | 42.334            |                   |
|  | 5-ter) Imposte anticipate   | 194.392                 | 120.000           |                   |
|  | 5-quater) verso altri   |                         |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo  | 56.234                  | 230.972           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo  | 216.722                 | 241.627           |                   |
|  | <b>TOTALE CREDITI</b>   | <b>6.295.244</b>        | <b>6.703.298</b>  |                   |
|  | <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>            |                         |                   |                   |
|  | 1) partecipazioni in imprese controllate  | -                       | 387.617           |                   |
|  | <b>IV. Disponibilità liquide</b>  |                         |                   |                   |
|  | 1) Depositi bancari e postali   | 90.130                  | 354.109           |                   |
|  | 3) Denaro e valori in cassa   | 530                     | 504               |                   |
|  | <b>TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>   | <b>90.660</b>           | <b>354.613</b>    |                   |
|  | <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>   | <b>7.642.123</b>        | <b>8.211.807</b>  |                   |
|  | D) Ratei e risconti   | <b>RATEI E RISCONTI</b> | <b>258.622</b>    | <b>242.406</b>    |
|  | <b>TOTALE ATTIVO</b>  |                         | <b>12.200.406</b> | <b>12.055.852</b> |

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO                         |   | 31.12.2021           | 31.12.2020        |                   |
|--|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| A) Patrimonio netto                                | I. Capitale   | 1.050.000            | 1.050.000         |                   |
|  | II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                                |                      | -                 |                   |
|  | IV. Riserva legale  | 9.911                | 6.505             |                   |
|  | VI. Altre Riserve distintamente indicate                                |                      |                   |                   |
|  | Riserva straordinaria   |                      | -                 |                   |
|  | Varie altre riserve   | 200.305              | 135.594           |                   |
|  | Totale altre riserve  | 200.305              | 135.594           |                   |
|  | VIII. Utile (perdita) portali a nuovo                                   | (69.441)             | (69.441)          |                   |
|  | IX. Utile (perdita) dell'esercizio                                      | 102.448              | 68.119            |                   |
|  | X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                   | (39.480)             | (39.480)          |                   |
|  | <b>Totale patrimonio netto</b>  | <b>1.253.743</b>     | <b>1.151.297</b>  |                   |
|  | 2) per imposte, anche differite   | 304.859              | 165.879           |                   |
| B) Fondi per rischi ed oneri                       | 4) Altri  | 29.208               | 24.208            |                   |
|  | <b>Totale fondi per rischi e oneri</b>                                  | <b>334.067</b>       | <b>190.087</b>    |                   |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato |   | <b>468.356</b>       | <b>441.471</b>    |                   |
| D) Debiti  | 1) Obbligazioni   |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0                    | 0                 |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 156.000              | 190.000           |                   |
|  | 2) Obbligazioni convertibili  |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 80.000               |                   |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 580.000              | 700.000           |                   |
|  | 4) Debiti verso banche  |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 333.485              | 600.236           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 1.049.903            | 815.000           |                   |
|  | 5) Debiti verso altri finanziatori                                      |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 3.442                | 2.893             |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -                    | 3.442             |                   |
|  | 6) Acconti  |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 209.004              | 168.782           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 838.796              | 838.796           |                   |
|  | 7) Debiti verso fornitori   |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.866.528            | 1.975.631         |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 619.177              | 658.543           |                   |
|  | 9) Debiti verso imprese controllate                                     |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 547.552              | 712.707           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 234.665              | 305.446           |                   |
|  | 10) Debiti verso imprese collegate                                      |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 19.520               |                   |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | -                    | 3.172             |                   |
|  | 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 318                  | 518               |                   |
|  | 12) Debiti tributari  |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 318.199              | 372.273           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 1.798.339            | 1.490.019         |                   |
|  | 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 105.510              | 312.021           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 225.289              | 133.724           |                   |
|  | 14) Altri debiti  |                      |                   |                   |
|  | esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 750.235              | 654.242           |                   |
|  | esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 261.697              | 218.081           |                   |
|  |   | <b>Totale debiti</b> | <b>9.997.659</b>  | <b>10.155.526</b> |
|  | E) Ratei e risconti   | Ratei e risconti     | 146.581           | 117.471           |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                              |   | <b>12.200.406</b>    | <b>12.055.852</b> |                   |

| CONTO ECONOMICO   |   | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---|---|------------------|------------------|
| A) Valore della produzione  | 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 3.188.749        | 2.706.981        |
|   | 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione  | 489.941          | 396.871          |
|   | 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 693.582          | 628.028          |
|   | 5) Altri ricavi e proventi  |                  |                  |
|   | contributi in conto esercizio   | 122.705          | 30.000           |
|   | altri   | 157.516          | 206.850          |
|   | <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>280.221</b>   | <b>236.850</b>   |
|   | <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>   | <b>4.652.493</b> | <b>3.968.730</b> |
| B) Costi della produzione   | 6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                            | 7.432            | 13.190           |
|   | 7) Costi per servizi  | 1.864.769        | 1.412.028        |
|   | 8) Costi per godimento di beni di terzi   | 107.661          | 135.363          |
|   | 9) Costi per il personale   |                  |                  |
|   | a) salari e stipendi  | 1.120.892        | 1.236.743        |
|   | b) oneri sociali  | 283.592          | 356.600          |
|   | c) trattamento di fine rapporto   | 100.475          | 106.950          |
|   | d) trattamento di quiescenza e simili   | 1.232            | 1.336            |
|   | e) altri costi  | 4.309            | 6.566            |
|   | <b>Totale costi per il personale</b>  | <b>1.510.500</b> | <b>1.708.195</b> |
|   | 10) Ammortamenti e svalutazioni   |                  |                  |
|   | a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 470.565          | -                |
|   | b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 4.844            | 7.504            |
|   | d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 183.715          | 205.229          |
|   | <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>659.124</b>   | <b>212.733</b>   |
|   | 12) Accantonamenti per rischi   | 20.000           | 20.000           |
|   | 14) Oneri diversi di gestione   | 157.157          | 161.874          |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>  | <b>4.326.643</b>  | <b>3.663.383</b> |                  |
|   | <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>325.850</b>   | <b>305.347</b>   |
| C) Proventi e oneri finanziari  | 16) Altri proventi finanziari   |                  |                  |
|   | d) proventi diversi dai precedenti  |                  |                  |
|   | altri   | 1                | 0                |
|   | <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>   | <b>1</b>         | <b>0</b>         |
|   | <b>Totale altri proventi finanziari</b>   | <b>1</b>         | <b>0</b>         |
|   | 17) Interessi ed altri oneri finanziari   |                  |                  |
|   | altri   | (177.330)        | (165.980)        |
|   | <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>  | <b>(177.330)</b> | <b>(165.980)</b> |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi  | 63  | (399)            |                  |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)</b>                           | <b>(177.266)</b>  | <b>(166.379)</b> |                  |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                           | 18) Rivalutazioni   |                  |                  |
|   | a) Di partecipazioni  | 41.581           | 9.384            |
|   | <b>Totale rivalutazioni</b>   | <b>41.581</b>    | <b>9.384</b>     |
|   | 19) Svalutazioni  |                  |                  |
|   | a) Di partecipazioni  | (23.129)         | (34.354)         |
|   | <b>Totale svalutazioni</b>  | <b>(23.129)</b>  | <b>(34.354)</b>  |
|   | <b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>          | <b>18.452</b>    | <b>(24.970)</b>  |
|   | <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>  | <b>167.036</b>   | <b>113.998</b>   |
|   | 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                  |                  |                  |
|   | Imposte correnti  |                  | -                |
| Imposte differite e anticipate  | 64.588  | 45.879           |                  |
| <b>Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate</b> | <b>64.588</b>   | <b>45.879</b>    |                  |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>102.448</b>  | <b>68.119</b>    |                  |

| Rendiconto finanziario, metodo indiretto   | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|--|------------------|------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>   |                  |                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 102.448          | 68.119           |
| Imposte sul reddito  | 64.588           | 45.879           |
| Interessi passivi/(interessi attivi)   | 177.266          | 166.379          |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività  | -                | (3.074)          |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>344.302</b>   | <b>277.303</b>   |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                       |                  |                  |
| Accantonamenti ai fondi  | 121.707          | 20.000           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 475.408          | 7.504            |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore  | <b>(18.451)</b>  | -                |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | -                | 132.926          |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                | 578.664          | 159.424          |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>  | <b>922.966</b>   | <b>436.727</b>   |
| Variazioni del capitale circolante netto   |                  |                  |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze  | (489.941)        | (396.871)        |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti   | 406.262          | 719.662          |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori   | (108.248)        | (377.412)        |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi  | (16.215)         | 55.975           |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi   | 29.110           | (50.420)         |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto  | (270.226)        | 647.041          |
| Totale variazioni del capitale circolante netto  | (449.258)        | 597.975          |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>  | <b>473.708</b>   | <b>1.034.702</b> |
| Altre rettifiche   |                  |                  |
| Interessi incassati/(pagati)   | (177.266)        | (166.379)        |
| (Imposte sul reddito pagate)   | 189.657          | (64.296)         |
| Utilizzo dei fondi   | 67.609           | (19.277)         |
| Altri incassi/(pagamenti)  | -                | (107.463)        |
| <b>Totale altre rettifiche</b>   | <b>80.000</b>    | <b>(357.415)</b> |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>  | <b>553.707</b>   | <b>677.287</b>   |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |                  |                  |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | (10.018)         | (2.826)          |
| Disinvestimenti  | -                | 3.074            |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | (715.273)        | (716.760)        |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | (448.139)        | -                |
| Disinvestimenti  | -                | 226.267          |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>  |                  |                  |
| (investimenti)   | -                | (387.617)        |
| Disinvestimenti  | 387.617          | -                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  | <b>(785.812)</b> | <b>(877.862)</b> |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                  |                  |
| <b>Mezzi terzi</b>   |                  |                  |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  | (31.848)         | 515.686          |
| Accensione finanziamenti   | -                | 7.000            |
| (Rimborso finanziamenti)   | -                | (2.643)          |
| <b>Mezzi propri</b>  |                  |                  |
| Aumento di capitale a pagamento  |                  | -                |
| (Rimborso di capitale)   |                  | (5)              |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie  | -                | 4                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>(31.848)</b>  | <b>520.047</b>   |

| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                            | <b>2021</b>      | <b>2020</b>    |
|--|------------------|----------------|
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide<br/>(A ± B ± C)</b> | <b>(263.953)</b> | <b>319.472</b> |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                                   |                  |                |
| Depositi bancari e postali   | 354.109          | 34.636         |
| Danaro e valori in cassa   | 504              | 505            |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                     | <b>354.613</b>   | <b>35.141</b>  |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                     |                  |                |
| Depositi bancari e postali   | 90.130           | 354.109        |
| Danaro e valori in cassa   | 530              | 504            |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                       | <b>90.660</b>    | <b>354.613</b> |

Firmato in originale da Luigi Marconi