

S O P A F

SOPAF S.P.A.
(in liquidazione in concordato preventivo)

BILANCIO INTERMEDIO DI LIQUIDAZIONE

AL 31 DICEMBRE 2022

Sede legale: Via Leopardi 8, 20123 Milano
Capitale sociale: € 80.100.126,40 i. v.
Registro delle Imprese di Milano e C.F. 05916630154

INDICE

Relazione del Liquidatore sulla gestione	pag.	3
Premessa	pag.	3
Principali accadimenti operazioni effettuate nel corso dell'esercizio	pag.	3
Il Piano di Concordato	pag.	4
Bilancio separato e bilancio consolidato	pag.	5
Sopaf in cifre	pag.	5
Corporate Governance	pag.	6
Azionariato	pag.	6
Prestiti obbligazionari convertibili	pag.	6
Considerazioni sulla redazione del bilancio	pag.	6
Andamento e situazione finanziaria-economica di Sopaf	pag.	6
Struttura societaria del Gruppo	pag.	8
Principali rischi e incertezze cui Sopaf e le società partecipate sono esposte	pag.	8
Considerazioni in merito alla pandemia da Covid-19	pag.	9
Principali accadimenti ed operazioni successivi alla chiusura dell'esercizio	pag.	9
Ulteriori informazioni - Attività di direzione e coordinamento	pag.	10
Proposta di delibera dell'Assemblea	pag.	10

SOPAF S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo - BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

Situazione Patrimoniale - Finanziaria	pag.	12
Conto Economico	pag.	13
Rendiconto Finanziario	pag.	14
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	pag.	15
Situazione Patrimoniale - Finanziaria con evidenza delle parti correlate	pag.	16
Conto Economico con evidenza delle parti correlate	pag.	17

Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022

Informazioni generali	pag.	18
Forma e contenuto del bilancio	pag.	18
Sommario dei criteri di valutazione	pag.	18
Stato Patrimoniale – Attivo	pag.	21
Stato Patrimoniale – Passivo	pag.	24
Conto Economico	pag.	28
Posizione finanziaria netta	pag.	31
Contenziosi e passività potenziali	pag.	31
Informazioni integrative sugli strumenti finanziari e politiche di gestione dei rischi	pag.	31
Rapporti infragruppo e con altre parti correlate	pag.	31
Altre informazioni - Numero medio dei dipendenti per categoria - Compensi riconosciuti	pag.	33
Proposta di delibera dell'Assemblea	pag.	33

Allegati

Elenco partecipazioni controllate e collegate ai sensi dell'art. 2427 c. 5 del Codice Civile	pag.	34
Elenco partecipazioni ai sensi dell'art. 2427 c. 5 del Codice Civile	pag.	34
Attestazione di conformità	pag.	34

RELAZIONE DEL LIQUIDATORE SULLA GESTIONE

PREMESSA

Sopaf S.p.A. in liquidazione in concordato preventivo (di seguito anche la “**Società**” o “**Sopaf**”) è una società d’investimento che dal 24 settembre 2012 è in Concordato Preventivo; in data 24 gennaio 2013 Sopaf ha presentato la proposta ed il piano di Concordato (insieme, il “**Piano di Concordato**”) ed in data 26 febbraio 2013 è stata ammessa alla procedura di concordato preventivo con Decreto del Tribunale di Milano depositato in cancelleria nella medesima data. La Società, in data 24 dicembre 2013, ha presentato un nuovo piano unitamente alla relazione integrativa ex art. 161 3° comma R.D. 267/1942, illustrato ai creditori nell’adunanza del 20 gennaio 2014. In data 31 marzo 2014 i Commissari Giudiziali hanno redatto il proprio Parere ex art. 180 L.F. e con decreto del 10 aprile 2014, depositato il 16 aprile 2014, il Tribunale di Milano ha omologato il concordato preventivo proposto da Sopaf.

Gli Organi della Procedura nominati dal Tribunale di Milano sono:

- ❑ Giudice Delegato, la dott.ssa Guendalina Pascale;
- ❑ Commissari Giudiziali, l’avv. Paolo Daffan, il dott. Andrea Nannoni e il dott. avv. Carlo Pagliughi;
- ❑ Liquidatori Giudiziali, il rag. Giuseppe de Palma, il dott. Mario Doni e l’avv. Fabrizio Pellegrini.

La liquidazione giudiziale è attualmente in corso.

PRINCIPALI ACCADIMENTI ED OPERAZIONI EFFETTUATE NEL CORSO DELL’ESERCIZIO

Vengono di seguito illustrati i principali eventi verificatisi nel corso dell’esercizio 2022 e le principali operazioni effettuate. Si rammenta che, con provvedimento del Giudice Delegato emesso in data 24 novembre 2021, attesa l’impossibilità di una valorizzazione, le seguenti partecipazioni sono state rimesse nella disponibilità della Società: Banca Network Investimenti S.p.A. in L.C.A., Petunia S.p.A. in liquidazione (cessata), Formula Sport Group S.r.l. in liquidazione, Pragmæ Advisory Group S.r.l. in liquidazione in fallimento (cessata), Sopaf Asia S.àr.l. en liquidation judiciaire e Volare Group S.p.A. in amm. straordinaria. Non si sono pertanto rese necessarie preventive autorizzazioni per specifiche operazioni che possono aver interessato tali partecipate nel corso dell’esercizio 2022.

- ❑ Nel mese di gennaio 2022 la società collegata Schooner S.r.l. in liquidazione ha provveduto al deposito del proprio bilancio finale di liquidazione, venendo cancellata dal Registro Imprese successivamente allo scadere dei termini previsti dalla normativa. Si rammenta che tale partecipazione nel corso dell’esercizio 2021 aveva proceduto alla distribuzione ai soci della cassa residua a titolo di rimborso di capitale e altre riserve;
- ❑ nel mese di aprile 2022 è stata cancellata dal Registro Imprese la partecipata Petunia S.p.A. in liquidazione (“Petunia”). Si rammenta che in data 17 dicembre 2021 era stato sottoscritto l’atto con il quale Petunia, nell’ambito delle attività volte a concludere la propria liquidazione, aveva assegnato pro quota ai soci le azioni di Banca Network Investimenti S.p.A. in LCA (“BNI”) detenute. Per consentire tale operazione, Sopaf aveva ottenuto, dalle controparti interessate dal tema, l’assenso allo svincolo del pegno gravante sulle azioni di Petunia. All’esito di tale assegnazione la partecipazione di Sopaf in BNI è pari al 44,70%;
- ❑ nel mese di settembre 2022, previa autorizzazione da parte del Giudice Delegato, Sopaf ha stipulato l’atto di cessione delle quote rappresentative del 100% del fondo Sopaf Real Estate Opportunity I in liquidazione (“Soreo”). Si rammenta che su tali quote insistevano due pegni (concessi da Sopaf nel 2009 e nel 2010 quale garanzia per due finanziamenti) e che, ai fini dell’operazione di cessione, Sopaf ha ottenuto la disponibilità allo svincolo da parte dei creditori pignorati coinvolti;
- ❑ nel mese di novembre 2022 la controllata Pragmæ Advisory Group S.r.l. in liquidazione in fallimento è stata cancellata dal Registro Imprese;

- ❑ nel corso dell'esercizio, la Società ha formalizzato la valorizzazione di una posizione creditoria per la quale è stato possibile addivenire ad una cessione ed ha ottenuto il rimborso di crediti fiscali rivenienti dalla cessazione della ex controllata Adenium SGR S.p.A. in liquidazione (cessata);
- ❑ nel mese di ottobre 2022, allo scadere di pregressi accordi relativi all'ubicazione della propria sede e in un'ottica di riduzione dei costi, Sopaf ha cambiato l'indirizzo della sede sociale trasferendosi in via Leopardi, 8, sempre all'interno del comune di Milano;
- ❑ rispetto alle vicende giudiziarie che hanno riguardato alcuni ex esponenti della Società, si rammenta che il Tribunale di Milano – seconda sezione penale – in data 17 giugno 2017 ha pronunciato la condanna dell'ex Vice Presidente e Amministratore Delegato della Società, tra l'altro, al pagamento di una provvisoria immediatamente esecutiva di euro 7.000.000,00 a titolo di risarcimento danni a favore della Società. Come riportato nella relazione semestrale al 31 dicembre 2022 predisposta nel mese di febbraio 2023 dagli Organi della Procedura, l'ex Vice Presidente e Amministratore Delegato della Società "a seguito degli accertamenti patrimoniali compiuti dal Collegio dei Liquidatori, è risultato totalmente incapiente.". Nella medesima relazione si riporta pertanto che "i Liquidatori Giudiziali sono stati autorizzati dal Tribunale a non svolgere ulteriori attività per il recupero della provvisoria di euro 7.000.000,00".
Alla luce delle considerazioni svolte dagli Organi della Procedura, verrà cessata l'attività di recupero del credito in parola.

IL PIANO DI CONCORDATO

Si ricorda che il Piano di Concordato, omologato con decreto del 16 aprile 2014, in sintesi prevede: (i) il pagamento integrale della prededuzione; (ii) il pagamento integrale dei creditori privilegiati entro 6/12 mesi dal passaggio in giudicato del provvedimento di omologa del concordato; (iii) il pagamento dei creditori muniti di privilegio speciale, almeno per la quota capiente; (iv) la soddisfazione dei creditori chirografari nella misura di una percentuale proposta dai Commissari nel Parere redatto ai sensi dell'art. 180 L.F. che ammonta al 14,66% in caso di esito favorevole della causa in essere con DeA Partecipazioni S.p.A. (ora De Agostini S.p.A. per effetto dell'incorporazione di DeA Partecipazioni S.p.A. nella capogruppo), ovvero al 10,69% in caso di esito sfavorevole della stessa.

Alla data odierna la Procedura di Concordato ha provveduto:

- al pagamento delle poste in prededuzione;
- all'integrale soddisfazione dei creditori privilegiati;
- al parziale pagamento dei creditori pignorati per la quota capiente;
- al pagamento dei creditori chirografari nella misura dell'8,48%.

I debiti chirografari sono rappresentati in bilancio al loro "Valore di Estinzione Presunto Residuo", ossia ad un valore pari a circa il 2,21% dell'importo inizialmente ammesso al Concordato Preventivo, come più avanti dettagliato.

Si precisa che nella relazione semestrale ex art. 33 L.F. al 31 dicembre 2022 predisposta dagli Organi della Procedura è indicato che "Sono in corso le operazioni preliminari per l'esecuzione del riparto finale che dovrebbe avvenire nel secondo trimestre del 2023 con l'assegnazione ai creditori chirografari di una somma pari a circa il 4% delle loro ragioni di credito.". Si è ritenuto di non adeguare il valore dei debiti chirografari a tale percentuale sulla base del fatto che il dato del 4%, in quanto previsione del riparto che sarà eseguito nel corso del 2023, è frutto di una stima previsionale che troverà conferma solo in sede di conteggio definitivo.

Il Valore di Estinzione Presunto Residuo, pari al 2,21%, emerge a seguito dei vari passaggi che, nel corso del tempo, hanno interessato il valore dei crediti di natura chirografaria ammessi al Concordato Preventivo, come di seguito schematicamente riassunti:

- 2014, stralcio nella misura dell'85,34% al fine di poter esporre in bilancio, in via residuale, quello che allora era stato considerato quale valore di estinzione presunto, calcolato prendendo a riferimento la maggiore delle percentuali di soddisfazione proposte nel Parere dei Commissari redatto ai sensi dell'art. 180 L.F., ossia il 14,66%. Tale percentuale corrispondeva allo scenario in cui l'esito della causa allora in essere con DeA Partecipazioni S.p.A. (ora De Agostini S.p.A. per effetto dell'incorporazione di DeA Partecipazioni S.p.A. nella capogruppo) fosse stato favorevole a Sopaf, mentre in caso di esito negativo la percentuale indicata sarebbe stata pari al 10,69%;
- 2017, storno nella misura dell'8,48% a motivo dell'acconto ripartito ai creditori chirografari;
- 2018, stralcio nella misura del 3,97% in considerazione dell'esito negativo della causa legale con DeA Partecipazioni S.p.A. (ora De Agostini S.p.A.) e della conseguente necessità di adeguare i valori residui allo scenario di riferimento corretto.

BILANCIO SEPARATO E BILANCIO CONSOLIDATO

Principali criteri adottati per la definizione dell'area di consolidamento

Le partecipazioni di Sopaf S.p.A. in liquidazione in Concordato Preventivo sono riportate nelle tavole allegare alle note esplicative del bilancio.

In coerenza con il criterio adottato per i bilanci intermedi di liquidazione precedenti, Sopaf non ha redatto il bilancio consolidato, in quanto:

- ❑ la Società ha presentato un Piano di Concordato di tipo liquidatorio con cessione dei beni;
- ❑ le partecipazioni nelle quali Sopaf dispone, direttamente o indirettamente, di più della metà dei diritti di voto sono riferibili a società in liquidazione per le quali il Piano di Concordato non considera alcuna valorizzazione (non prevedendo alcun onere per la Società) e dalla cui liquidazione si prevede che non possano derivare attivi, e precisamente si tratta di:

	% possesso
Sopaf Asia S.à.r.l. en liquidation judiciaire	90%

Le altre partecipazioni detenute dalla Società non hanno i requisiti per essere considerate di controllo.

Al termine del suddetto passaggio logico, tenendo conto della prassi diffusa in situazioni assimilabili, si è giunti alla conclusione che la redazione del bilancio consolidato dell'esercizio 2022 potrebbe fornire una informativa non chiara e pertinente, in quanto si troverebbero ad essere ricomprese nello stesso documento posizioni debitorie di società alle quali Sopaf, in concordato preventivo, non dovrà fare fronte.

Si precisa che la controllata Sopaf Asia S.à.r.l. en liquidation judiciaire non detiene attivi e risulta del tutto non operativa dal 2013.

Inoltre si ritiene applicabile il D.Lgs. 18 agosto 2015 n. 139 (c.d. "decreto bilanci") di recepimento della direttiva 34/2013/UE, che ha introdotto al comma 3-bis dell'art. 27 del D.Lgs. 127/91 un'ulteriore casistica di esonero dal consolidamento: *"la controllante non è tenuta a redigere il bilancio consolidato qualora le controllate siano tutte escluse dal consolidamento ai sensi dell'art. 28 del D.Lgs. 127/91"* (*"Possono essere escluse dal consolidamento le imprese controllate quando: a) la loro inclusione sarebbe irrilevante ai fini indicati nel secondo comma dell'art. 29, sempre che il complesso di tali esclusioni non contrasti con i fini suddetti; [...] c) non è possibile ottenere tempestivamente, o senza spese sproporzionate, le necessarie informazioni; d) le loro azioni o quote sono possedute esclusivamente allo scopo della successiva alienazione."*).

Per questi motivi, si è quindi deciso di redigere esclusivamente il bilancio separato al 31 dicembre 2022.

SOPAF IN CIFRE

Si forniscono di seguito i principali dati economici e finanziari relativi a Sopaf e le informazioni ritenute utili.

Dati economico-patrimoniali e finanziari (in migliaia di euro)

	2022	2021
Risultato operativo	2	323
Risultato netto	2	324
Patrimonio netto	3.571	3.569
Posizione finanziaria netta	4.780	4.843

Altre Informazioni

	2022	2021
Dipendenti (a fine esercizio)	0,6 *	0,6 *

* Posizione part-time

CORPORATE GOVERNANCE

La Società ha un sistema di governo societario tradizionale, è in liquidazione ed è soggetta alla procedura di Concordato Preventivo presso il Tribunale di Milano.

Di seguito si riporta un breve riepilogo della situazione attuale.

Liquidatore

Dal 23 maggio 2017 il Liquidatore della Società è la dott.ssa Lorena Ponti.

Si rammenta che in precedenza vi era un Collegio di Liquidatori nelle persone di Claudio Testa (Presidente), della dott.ssa Lorena Ponti e dell'avv. Paolo Silvio Jorio.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale, in carica per gli esercizi 2021-2023, risulta così composto:

COLLEGIO SINDACALE			
Presidente	Maurizio Scazzina		
Sindaco Effettivo	Daniela Pasquarelli	Sindaco Supplente	Flavio Giordano
Sindaco Effettivo	Mario Tommaso Buzzelli	Sindaco Supplente	Davide Rizzo

Società di Revisione

La società di revisione è Audit Group S.r.l. con sede in Bologna.

Azionariato

Il capitale sociale di Sopaf al 31 dicembre 2022 è pari a 80.100.126,40 euro, diviso in 421.908.486 azioni ordinarie prive del valore nominale.

Prestiti obbligazionari convertibili

Al 31 dicembre 2022 Sopaf ha in essere i seguenti prestiti obbligazionari:

- il prestito "Sopaf 2007-2015 convertibile 3,875%", costituito da n. 8.485.533 obbligazioni con valore nominale unitario di 0,88 euro, per un valore nominale totale pari ad 7.467.269,04 euro. Nell'esercizio 2017 il prestito in parola è stato parzialmente rimborsato nella misura dell'8,48% nell'ambito del riparto ai creditori chirografari;
- il prestito "Sopaf 2011-2015 convertibile 9%", costituito da n. 9.584.230 obbligazioni con valore nominale unitario di 2,42 euro, per un valore nominale totale pari ad 23.193.836,60 euro. Nell'esercizio 2017 il prestito in parola è stato parzialmente rimborsato nella misura dell'8,48% nell'ambito del riparto ai creditori chirografari.

La convertibilità dei citati prestiti obbligazionari è da ritenersi di fatto revocata in ragione della procedura concorsuale in atto e a far data dall'ammissione alla stessa.

CONSIDERAZIONI SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio di Sopaf al 31 dicembre 2022 è stato redatto tenendo in considerazione i Principi contabili internazionali IAS/IFRS, opportunamente modificati per riflettere il presupposto liquidatorio/concordatario, il documento OIC n. 5 (d'ora in avanti anche "OIC 5") e la Guida Operativa 5 elaborata dall'OIC - Organismo Italiano di Contabilità "I bilanci di liquidazione delle Imprese IAS compliant" (di seguito anche "Guida 5").

I prospetti economici, patrimoniali e finanziari di seguito presentati sono esposti in forma riclassificata rispetto a quelli contenuti nella nota integrativa al fine di evidenziare alcuni livelli intermedi di risultato e gli aggregati patrimoniali e finanziari ritenuti più significativi.

ANDAMENTO E SITUAZIONE FINANZIARIA-ECONOMICA DI SOPAF

L'esercizio 2022 presenta un risultato netto positivo per 2 migliaia di euro ed un patrimonio netto positivo per 3.571 migliaia di euro.

SITUAZIONE FINANZIARIA-ECONOMICA DI SOPAF

I prospetti di seguito esposti e commentati sono riclassificati sulla base dei bilanci intermedi del 2022 e 2021.

Situazione patrimoniale

La situazione patrimoniale della Società può essere sintetizzata nella tabella che segue:

Valori in migliaia di euro

	31.12.2022	31.12.2021
Attività non correnti (al netto dei crediti finanziari non correnti)	0	0
di cui:		
Partecipazioni	-	-
Attività disponibili per la vendita	-	-
Capitale d'esercizio	(1.209)	(1.274)
Totale capitale investito netto	(1.209)	(1.274)
Patrimonio netto	3.571	3.569
Indebitamento netto (Disponibilità)		
comprese attività finanziarie non correnti	(4.780)	(4.843)

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2022 è positivo per 3.571 migliaia di euro, con un incremento rispetto al precedente esercizio pari a 2 migliaia di euro interamente determinato dal risultato netto.

Per maggiori informazioni circa il patrimonio netto si rimanda all'apposito Prospetto riportato nelle pagine successive e alla nota 12 "Patrimonio netto" delle note esplicative.

La composizione dell'indebitamento netto è riportata nella tabella che segue:

Valori in migliaia di euro

	31/12/2022	31/12/2021
A) Cassa	-	-
B) Altre disponibilità liquide	7.649	7.712
C) Strumenti derivati e titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D) Totale liquidità (A+B+C)	7.649	7.712
E) Crediti finanziari correnti	-	-
di cui verso parti correlate	-	-
di cui verso terzi	-	-
F) Debiti bancari correnti	(94)	(94)
G) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.054)	(2.054)
H) Altri debiti finanziari correnti	(721)	(721)
di cui verso parti correlate	0	0
di cui verso terzi	(721)	(721)
I) Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	(2.869)	(2.869)
J) Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	4.780	4.843
K) Debiti bancari non correnti	-	-
L) Obbligazioni emesse	-	-
M) Altri debiti non correnti	-	-
di cui verso parti correlate	-	-
di cui verso terzi	-	-
N) Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	-	-
O) Indebitamento finanziario netto (J+N)	4.780	4.843

La posizione finanziaria netta presenta un'eccedenza di liquidità e crediti finanziari rispetto ai debiti finanziari per 4,8 milioni di euro (4,8 milioni di euro anche al 31 dicembre 2021). La variazione occorsa nell'esercizio, per meno di 0,1 milioni di euro, è da attribuire in particolare al pagamento dei costi di gestione.

Andamento economico

Il conto economico d'esercizio presenta un risultato netto positivo per 2 migliaia di euro.

valori in migliaia di euro

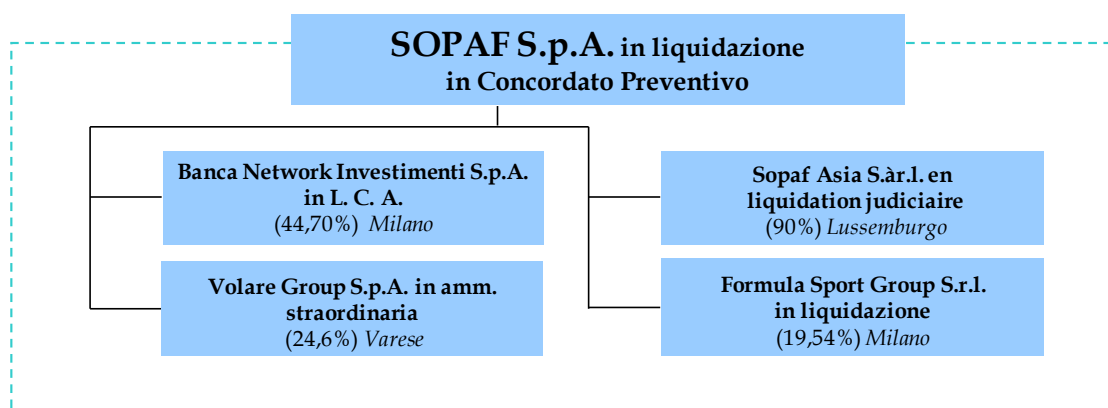
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Dividendi e altri proventi di partecipazione	-	27
Plusvalenze (minusvalenze) su cessioni (Svalutazioni) ripristini di valore	-	-
Risultato da partecipazioni	0	147
Altri ricavi di gestione	204	463
Costi per il personale e di gestione	(202)	(287)
Proventi/(Oneri) finanziari netti	1	1
Proventi/(Oneri) straordinari netti	-	-
Imposte	-	-
	2	324

Il risultato da partecipazioni è pari a zero, mentre la voce "Altri ricavi di gestione" include principalmente, per 202 migliaia di euro, i proventi derivanti dall'utilizzo/rilascio dei fondi.

I costi per il personale e di gestione, pari a 202 migliaia di euro, sono costituiti principalmente da costi per prestazioni di servizi per circa 155 migliaia di euro, da costi per il personale dipendente per circa 28 migliaia di euro e da altri costi operativi per circa 18 migliaia di euro.

Nell'esercizio non è stato realizzato un imponibile fiscale.

STRUTTURA SOCIETARIA DEL GRUPPO



PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI SOPAF E LE SOCIETÀ PARTECIPATE SONO ESPOSTE

Considerate le situazioni liquidatoria e concorsuale della Società, i rischi e le incertezze sono riferibili a tali gestioni. Tutte le partecipate ancora detenute sono società inattive, in liquidazione o comunque soggette a procedure concorsuali che non determineranno impatti sul processo di cessazione e liquidazione della Società.

INFORMAZIONI SUI RISCHI FINANZIARI

Gestione del capitale

Gli attuali obiettivi sono incentrati nella realizzazione del Piano di Concordato.

Rischio di cambio

La Società non risulta esposta al rischio di cambio.

Rischio di tasso di interesse

La Società non è esposta al rischio di tasso.

Rischio di credito

La Società non è esposta al rischio di credito.

AZIONI PROPRIE

Alla data del 31 dicembre 2022 la Società detiene n. 5.200.000 azioni proprie.

RAPPORTI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

Vengono dettagliatamente descritti nella nota 34 del presente bilancio intermedio di liquidazione.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Dato lo stato liquidatorio e concorsuale della Società, non vengono svolte specifiche attività di ricerca e sviluppo.

INFORMAZIONI SULL'IMPATTO AMBIENTALE

Data la natura di società operante nel settore finanziario, non vengono svolte specifiche attività che comportino impatto ambientale.

RISORSE UMANE

Al 31 dicembre 2022, a seguito della riduzione dell'organico effettuata nel 2019, la Società ha un'unica risorsa *part-time*.

CONSIDERAZIONI IN MERITO ALLA PANDEMIA DA COVID-19

Data la situazione di Sopaf, società già in liquidazione e in fase avanzata rispetto alla procedura concorsuale cui è soggetta, non si ritiene che la pandemia, peraltro in fase di affievolimento, possa determinare effetti rilevanti sulla gestione della Società.

Si precisa che la Società, al fine di contrastare il diffondersi dell'epidemia da Covid-19, ha adottato il regime di *smart working* e le attività operative procedono tramite tele e videoconferenze.

PRINCIPALI ACCADIMENTI E OPERAZIONI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla fine dell'esercizio non si sono verificati eventi degni di nota.

ULTERIORI INFORMAZIONI

ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Sopaf non esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti di altre società.

PROPOSTA DI DELIBERA DELL'ASSEMBLEA

Signori Azionisti,

sottopongo alla Vostra approvazione il Bilancio Intermedio di Liquidazione della Società chiuso al 31 dicembre 2022 comprensivo della Nota Integrativa, della Relazione sulla Gestione e del Rendiconto Finanziario.

Il risultato dell'esercizio è positivo per 2.290 euro e Vi propongo di destinarlo come segue:

- riserva legale, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto Sociale: 115 euro;
- copertura perdite pregresse: 2.175 euro.

Milano, 30 marzo 2023

Il Liquidatore

Lorena Ponti

S O P A F

SOPAF S.P.A.
(in liquidazione in concordato preventivo)

BILANCIO INTERMEDIO DI LIQUIDAZIONE
AL 31 DICEMBRE 2022

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA (*)

Valori in euro

	Note	31.12.2022	31.12.2021
Attività materiali	4	1	1
Partecipazioni	5	-	-
Attività Finanziarie	6	-	-
Totale Attività Non Correnti		1	1
Crediti verso Clienti ed Altre Attività Commerciali	7	-	-
Altri Crediti ed Attività Diverse	8	13.211	42.216
Altre Attività Finanziarie	9	-	-
Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti	10	7.649.604	7.712.183
Totale Attività Correnti		7.662.815	7.754.400
Attività Non Correnti Possedute per la Vendita	11	-	120.000
Totale Attività		7.662.816	7.874.401
Capitale sociale		80.100.126	80.100.126
Altre riserve		13.333.010	13.316.814
Azioni proprie		(2.363.435)	(2.363.435)
Versamento soci in conto capitale		5.150.000	5.150.000
Rettifiche di liquidazione		(1.195.500)	(1.195.500)
Utili (perdite) portati a nuovo		(91.455.402)	(91.763.130)
Utile (perdita) dell'esercizio		2.290	323.924
Totale Patrimonio Netto	12	3.571.090	3.568.800
Accantonamenti	13	831.723	1.029.155
Totale Passività Non Correnti		831.723	1.029.155
Passività per Prestazioni Pensionistiche e Trattamento di Fine Rapporto	14	17.975	15.349
Obbligazioni convertibili	15	713.505	713.505
Debiti verso Banche ed Altri Enti Finanziatori	16	2.155.803	2.155.827
Debiti Commerciali	17	203.256	227.524
Altre Passività	18	169.464	164.241
Totale Passività Correnti		3.260.003	3.276.446
Totale Patrimonio Netto e Passivo		7.662.816	7.874.401

(*) Gli effetti dei rapporti con parti correlate sulla Situazione Patrimoniale-Finanziaria di Sopaf sono evidenziati nell'apposito schema di Situazione Patrimoniale-Finanziaria riportato nelle pagine successive e sono ulteriormente descritti, oltre che nel commento alle singole voci di bilancio, nella nota n. 34.

CONTO ECONOMICO (*)

Valori in euro

	Note	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Dividendi ed altri proventi da partecipazioni	19	-	26.550
Plusvalenze (minusvalenze) su cessione di partecipazioni	20	-	-
(Svalutazioni) ripristini di valore di partecipazioni	21	-	120.000
Altri ricavi di gestione	22	203.565	462.555
Acquisti di materiali e servizi esterni	23	(155.312)	(163.586)
Costi del Personale	24	(28.034)	(27.744)
Altri Costi Operativi	25	(17.929)	(94.063)
Ammortamenti e svalutazioni	26	-	-
Svalutazioni di crediti	27	(572)	(572)
Risultato operativo		1.718	323.139
Proventi Finanziari		572	785
Oneri Finanziari		-	-
Proventi/(Oneri) finanziari netti	28	572	785
Proventi/(Oneri) straordinari netti	29	-	-
Risultato Prima delle Imposte		2.290	323.924
Imposte sul Reddito	30	-	-
Risultato Netto delle Attività in Esercizio		2.290	323.924
Risultato Netto		2.290	323.924

(*) Gli effetti dei rapporti con parti correlate sul Conto Economico di Sopaf sono evidenziati nell'apposito schema di Conto Economico riportato nelle pagine successive e sono ulteriormente descritti, oltre che nel commento alle singole voci di bilancio, nella nota n. 34.

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori in euro

31.12.2022 31.12.2021

ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto dell'esercizio	2.290	323.924
<i>Rettifiche non monetarie per:</i>		
Imposte correnti	-	-
Ammortamenti materiali	-	-
Proventi finanziari	572	(785)
Oneri finanziari	-	-
(Utili)/Perdite di cambio	-	-
Accantonamenti a fondi per oneri	-	-
Accantonamenti per trattamento di fine rapporto	-	-
Svalutazioni di crediti	(572)	572
Altri proventi netti non monetari	-	-
Altri oneri netti non monetari	-	-
Perdite su crediti	-	-
Plusvalenze (Minusvalenze) da cessioni di partecipazioni	-	-
(Svalutazioni) ripristini di valore di attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
(Svalutazioni) ripristini di valore di partecipazioni	-	-
(Svalutazioni) ripristini di valore di attività finanziarie non correnti possedute per la vendita	-	-
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	2.290	323.711
(Incremento)/Decremento nei crediti commerciali	-	(572)
Incremento/(Decremento) nei debiti commerciali	(24.268)	(39.265)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(21.977)	283.874
Variazione netta degli accantonamenti per oneri	(197.432)	(310.066)
Variazioni del trattamento di fine rapporto	2.626	1.750
Variazioni altre attività correnti	91.583	64.177
Variazioni altre passività correnti	5.223	(4.975)
Interessi corrisposti	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(119.977)	34.760
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Interessi percepiti	-	-
Dividendi ricevuti da controllate e collegate	-	-
Rimborsi di capitale ricevuti su attività finanziarie	-	-
Investimenti in partecipazioni per:		
<i>Ricapitalizzazioni di società controllate</i>	-	-
<i>Ricapitalizzazioni di società collegate</i>	-	-
<i>Incrementi delle attività detenute per la vendita</i>	-	-
Altri investimenti (attività materiali, immateriali ed altre attività finanziarie)	-	-
Realizzo dalla dismissione di:		
<i>Partecipazioni</i>	-	-
<i>Partecipazioni possedute per la vendita</i>	-	-
<i>Altre attività non correnti (attività materiali, immateriali ed altre)</i>	-	-
Variazione nelle attività finanziarie	120.000	(119.215)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE IMPIEGATE NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	120.000	(119.215)
ATTIVITA' FINANZIARIA		
Incremento (decremento) dei debiti verso banche ed altri finanziatori	(62.602)	24
Movimenti del patrimonio netto	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE DERIVANTI/(IMPIEGATE NELLA) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(62.602)	24
INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(62.579)	(84.431)
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	7.712.183	7.796.615
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	7.649.604	7.712.183

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Valori in Euro

	Capitale	Azioni proprie	Riserve di capitale	Altre riserve	Altri movimenti	Riserve di risultato	Riserva prestito obbligazionario convertibile	Rettifiche di Liquidazione	Riserva da attività finanziarie available for sale	Totale
Saldo al 1 gennaio 2021	80.100.126	(2.363.435)	0	6.960.432	5.150.000	(89.397.815)	3.991.068	(1.195.500)	0	3.244.876
Destinazione utile dell'esercizio precedente	-	-	-	1.880	-	(1.880)	-	-	-	-
Aumento di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di liquidazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di liquidazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi accertati distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Utile/(Perdita) complessiva	-	-	-	-	-	323.924	-	-	-	323.924
Saldo al 1 gennaio 2022	80.100.126	(2.363.435)	0	6.962.312	5.150.000	(89.075.771)	3.991.068	(1.195.500)	0	3.568.800
Destinazione utile dell'esercizio precedente	-	-	-	16.196	-	(16.196)	-	-	-	-
Aumento di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversione prestito obbligazionario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di liquidazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi accertati distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Utile/(Perdita) complessiva	-	-	-	-	-	2.290	-	-	-	2.290
Saldo al 31 dicembre 2022	80.100.126	(2.363.435)	0	6.978.508	5.150.000	(89.089.677)	3.991.068	(1.195.500)	0	3.571.090

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CON EVIDENZA DELLE PARTI CORRELATE

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

Valori in euro

	Note	31.12.2022	% di di cui parti correlate incidenza	31.12.2021	% di di cui parti correlate incidenza
Attività materiali	4	1	-	1	-
Partecipazioni	5	-	-	-	-
Attività Finanziarie	6	-	-	-	-
Totale Attività Non Correnti		1		1	
Crediti verso Clienti ed Altre Attività Commerciali	7	-	-	-	-
Altri Crediti ed Attività Diverse	8	13.211	-	42.216	-
Altre Attività Finanziarie	9	-	-	-	-
Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti	10	7.649.604	-	7.712.183	-
Totale Attività Correnti		7.662.815		7.754.400	
Attività Non Correnti Possedute per la Vendita	11	-	-	120.000	-
Totale Attività		7.662.816		7.874.401	
Capitale sociale		80.100.126	-	80.100.126	-
Altre riserve		13.333.010	-	13.316.814	-
Azioni proprie		(2.363.435)	-	(2.363.435)	-
Versamento soci in conto capitale		5.150.000	-	5.150.000	-
Rettifiche di liquidazione		(1.195.500)	-	(1.195.500)	-
Utili(perdite) portati a nuovo		(91.455.402)	-	(91.763.130)	-
Utile perdita dell'esercizio		2.290	-	323.924	-
Totale Patrimonio Netto	12	3.571.090		3.568.800	
Accantonamenti	13	831.723	-	1.029.155	-
Totale Passività Non Correnti		831.723		1.029.155	
Passività per Prestazioni Pensionistiche e Trattamento di Fine Rapporto	14	17.975	-	15.349	-
Obbligazioni convertibili	15	713.505	-	713.505	-
Debiti verso Banche ed Altri Enti Finanziatori	16	2.155.803	-	2.155.827	-
Debiti Commerciali	17	203.256	8,555 4,2%	227.524	8,555 3,8%
Altre Passività	18	169.464	-	164.241	-
Totale Passività Correnti		3.260.003		3.276.446	
Totale Patrimonio Netto e Passivo		7.662.816		7.874.401	

CONTO ECONOMICO CON EVIDENZA DELLE PARTI CORRELATE

CONTO ECONOMICO

Valori in euro

	Note	01.01.2022		01.01.2021	
		31.12.2022	% di di cui parti correlate incidenza	31.12.2021	% di di cui parti correlate incidenza
Dividendi ed altri proventi da partecipazioni	19	-	-	26.550	26.550 100,0%
Plusvalenze (minusvalenze) su cessione di partecipazioni (Svalutazioni) ripristini di valore di partecipazioni	20 21	- -	- -	- 120.000	- -
Altri ricavi di gestione	22	203.565	-	462.555	147.500 31,9%
Acquisti di materiali e servizi esterni	23	(155.312)	-	(163.586)	-
Costi del Personale	24	(28.034)	-	(27.744)	-
Altri Costi Operativi	25	(17.929)	-	(94.063)	-
Ammortamenti e svalutazioni	26	-	-	-	-
Svalutazioni di crediti	27	(572)	-	(572)	-
Risultato operativo		1.718	-	323.139	-
Proventi Finanziari		572	-	785	-
Oneri Finanziari		-	-	-	-
Proventi/(Oneri) finanziari netti	28	572	-	785	-
Proventi/(Oneri) straordinari netti	29	-	-	-	-
Risultato Prima delle Imposte		2.290	-	323.924	-
Imposte sul Reddito	30	-	-	-	-
Risultato Netto delle Attività in Esercizio		2.290	-	323.924	-
Risultato Netto		2.290	-	323.924	-

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

1 INFORMAZIONI GENERALI

Sopaf S.p.A. in liquidazione in concordato preventivo (di seguito “**Sopaf**” o la “**Società**”) è una società per azioni costituita in Italia e iscritta presso l’Ufficio del Registro delle Imprese di Milano–Monza-Brianza–Lodi. L’indirizzo della sede legale è Via Leopardi, 8 - Milano.

2 FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Viene presentato il bilancio di Sopaf al 31 dicembre 2022, espresso in euro. Nelle tabelle che seguono i valori sono espressi in migliaia di euro.

In considerazione della messa in liquidazione della Società, della Procedura di Concordato Preventivo con cessione dei beni in corso ed al fine di fornire un’informativa compatibile, adeguata, rilevante e attendibile, sono stati applicati i Principi contabili internazionali IAS-IFRS, opportunamente adattati alle circostanze per riflettere il presupposto liquidatorio/concordatario, il documento OIC n. 5 (d’ora in avanti anche “OIC 5”) e la Guida Operativa 5 elaborata dall’OIC - Organismo Italiano di Contabilità “I bilanci di liquidazione delle Imprese IAS compliant” (d’ora in avanti anche “Guida 5”).

3 SOMMARIO DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Prospetti e schemi di bilancio

Il bilancio d’esercizio è costituito dai prospetti contabili (Situazione Patrimoniale-Finanziaria, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto), corredati dalle note esplicative.

È stato adottato il consueto schema di bilancio al fine di mantenere, per quanto possibile, omogeneità di lettura.

Schema della Situazione patrimoniale-finanziaria

La Situazione Patrimoniale-Finanziaria è redatta secondo lo schema che evidenzia la ripartizione di attività e di passività tra correnti e non correnti.

Le attività e le passività sono classificate come correnti quando rispettano i seguenti criteri:

- le attività correnti sono rappresentate principalmente da disponibilità liquide e da posizioni creditorie certe ed esigibili;
- le passività correnti sono quelle che, in base alle caratteristiche delle obbligazioni, dovranno essere estinte compatibilmente alle previsioni concordatarie.

Le attività e le passività sono classificate come non correnti quando rispettano i seguenti criteri:

- le attività non correnti sono rappresentate da tutti gli asset destinati alla vendita, come da previsioni del Piano di Concordato;
- le passività non correnti sono rappresentate dai fondi stanziati a copertura di diverse tipologie di rischio e della gestione della Società, come da previsioni del Piano di Concordato.

Schema del Conto economico

Il Conto economico è redatto secondo lo schema con destinazione dei costi per natura, evidenziando i risultati intermedi relativi al risultato operativo ed al risultato prima delle imposte. Il risultato operativo è determinato come differenza tra i ricavi netti ed i costi di natura operativa (questi ultimi inclusivi dei costi di natura non monetaria relativi a svalutazioni di attività al netto di eventuali ripristini di valore) e inclusivo di minusvalenze generate dalla dismissione di attività.

Il Rendiconto finanziario è stato predisposto applicando il metodo indiretto per mezzo del quale il risultato netto è rettificato dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria, da qualsiasi differimento o accantonamento di precedenti o futuri incassi o pagamenti operativi e da elementi di ricavi o costi connessi con i flussi finanziari derivanti dall’attività d’investimento o finanziari.

Ai fini comparativi, i dati del presente bilancio vengono confrontati con quelli del bilancio dell’esercizio precedente.

Si segnala inoltre che sono stati predisposti, in aggiunta ai prospetti obbligatori, appositi prospetti di conto economico e della situazione patrimoniale-finanziaria con evidenza degli importi significativi delle posizioni o transazioni con parti correlate indicati distintamente dalle rispettive voci di riferimento.

Attività materiali - Immobile, mobili e arredi e macchine da ufficio e attrezzature

Il valore residuo delle macchine elettroniche è pari a zero in considerazione dello stato di obsolescenza di queste ultime.

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate con il metodo del costo, ridotto per perdite di valore in conformità con lo IAS 36 e adeguato per riflettere la valutazione espressa dal Piano di Concordato e gli accadimenti successivi rispetto alla data di riferimento delle relative perizie redatte da esperti.

Altre attività finanziarie

Le altre attività finanziarie sono iscritte al '*fair value*' rappresentato dalla valutazione in base al criterio del costo ammortizzato, al netto delle svalutazioni effettuate per riflettere le eventuali perdite di valore. Sono state valutate sulla base delle prescrizioni dello IAS 39 adeguate per riflettere la valutazione espressa dal Piano di Concordato.

Attività non correnti possedute per la vendita

Le attività non correnti possedute per la vendita sono rappresentate dalle partecipazioni destinate alla vendita. Sono valutate al minore tra il loro precedente valore netto di carico e il valore di mercato al netto dei costi di vendita, adeguato per riflettere la valutazione espressa dal Piano di Concordato ed i successivi accadimenti, sulla base di perizie redatte da esperti e/o di offerte vincolanti ricevute. Nell'esercizio 2022 non sono più presenti attività non correnti possedute per la vendita.

Crediti

I crediti in generale sono iscritti al valore nominale di realizzo, riflettendo anche le previsioni del Piano di Concordato, e sono rappresentati, come nel precedente esercizio, nelle attività correnti.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La voce relativa alle disponibilità liquide e mezzi equivalenti include la cassa e i conti correnti bancari. Le disponibilità liquide ed i mezzi equivalenti sono valutati al "*fair value*", corrispondente all'effettiva giacenza.

Accantonamenti

Gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite e debiti di esistenza certa e/o probabile. Sono considerati nelle passività non correnti, come nell'esercizio precedente.

Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto

La voce è valutata in base al suo valore di estinzione alla data di riferimento del bilancio. È stata considerata tra le passività correnti come nel precedente esercizio.

Obbligazioni convertibili

Le obbligazioni convertibili sono valutate al Valore di Estinzione Presunto Residuo del valore nominale (maggiorato del rateo di interessi maturato alla data della domanda di pre-ammissione alla procedura di concordato preventivo). Sono state considerate nelle passività correnti, come nell'esercizio precedente.

Debiti verso banche e altri finanziatori

I debiti verso banche sono valutati:

- quanto ai debiti garantiti da privilegio pignoratizio, al valore nominale fino alla concorrenza del valore dei beni sottostanti in garanzia e al Valore di Estinzione Presunto Residuo per la quota chirografaria in caso di incapienza del valore del sottostante;
- quanto ai debiti chirografari, al Valore di Estinzione Presunto Residuo.

I debiti verso altri finanziatori, essendo di natura chirografaria, sono valutati al loro Valore di Estinzione Presunto Residuo.

Tali poste sono state considerate nelle passività correnti, come nell'esercizio precedente.

La ripartizione tra debiti muniti di privilegio pignoratizio e debiti di natura chirografaria è stata effettuata prendendo a riferimento l'"elenco delle passività" predisposto dai Liquidatori Giudiziali.

Debiti commerciali

I debiti commerciali sono valutati:

- al valore nominale, per quelli in predeuzione;
- al loro Valore di Estinzione Presunto Residuo, per i chirografari.

I debiti commerciali sono stati considerati nelle passività correnti, come nell'esercizio precedente.

Le altre passività

Le altre passività sono valutate:

- al valore nominale, per quelle in predeuzione;
- al loro Valore di Estinzione Presunto Residuo, per le passività chirografarie.

Le altre passività sono state considerate nelle passività correnti, come nell'esercizio precedente.

Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte in riduzione del patrimonio netto. Il costo originario delle azioni proprie è rilevato come movimento di patrimonio netto in un'apposita riserva.

Dividendi percepiti

I dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui vengono incassati.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi delle vendite sono rilevati all'effettivo trasferimento dei rischi e dei benefici rilevanti derivati dalla cessione della proprietà. I ricavi sono rilevati nella misura in cui è probabile che alla Società affluiranno i benefici economici e il loro ammontare può essere determinato in modo attendibile.

Imposte

Le imposte sul reddito sono calcolate sulla base di una previsione dell'onere fiscale dell'esercizio, con riferimento alle normative in vigore e tenuto conto delle esenzioni applicabili.

Uso di stime

La particolare situazione in cui si trova la Società ha comportato la necessità di effettuare assunzioni riguardanti i valori di realizzo, caratterizzati, come noto, da un significativo grado di incertezza anche in considerazione dell'attuale contesto macroeconomico; si è quindi scelto di utilizzare, in linea di massima, i valori previsti nel Piano di Concordato e nella relazione ex art. 172 L.F. redatta dai Commissari Giudiziali in data 9 gennaio 2014, quale rappresentazione della migliore stima disponibile, talvolta adeguando nel tempo tali valori sulla base di elementi informativi eventualmente considerati rilevanti.

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

ATTIVITA' NON CORRENTI

4 ATTIVITÀ MATERIALI

La voce presenta un saldo pari a zero, come nel precedente esercizio. Si rammenta che la Società ha ancora in carico alcuni cespiti (macchine elettroniche) che sono stati interamente svalutati nel corso dell'esercizio 2018 (per 6 migliaia di euro) a motivo dell'obsolescenza degli stessi.

5 PARTECIPAZIONI

La voce presenta un saldo pari a zero, come nel precedente esercizio.

	31.12.2022	31.12.2021
Partecipazioni in imprese controllate	-	-
Partecipazioni in imprese collegate	-	-
	0	0

Partecipazioni in imprese controllate

La voce presenta un saldo al 31 dicembre 2022 pari a zero, dato invariato rispetto al 31 dicembre 2021, ed è composta come segue:

	31.12.2021	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni	31.12.2022
Partecipazioni in imprese controllate						
Pragmae Advisory Group S.r.l. in liq. in fall. (cessata)	-	-	-	-	-	-
Sopaf Asia S.àr.l. en liquidation judiciaire	-	-	-	-	-	-
	0	0	0	0	0	0

Si rammenta che la controllata Pragmae Advisory Group S.r.l. in liquidazione in fallimento è stata cessata nel corso dell'esercizio.

Partecipazioni in imprese collegate

La voce presenta un saldo al 31 dicembre 2022 pari a zero, dato invariato rispetto al 31 dicembre 2021, ed è composta come segue:

	31.12.2021	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni	Riclassifiche	31.12.2022
Partecipazioni in imprese collegate						
Banca Network Investimenti S.p.A. in LCA	-	-	-	-	-	-
Petunia S.p.A. in liquidazione (cessata)	-	-	-	-	-	-
Schooner S.r.l. in liquidazione (cessata)	-	-	-	-	-	-
Volare S.p.A. in amm. straordinaria	-	-	-	-	-	-
	0	0	0	0	0	0

Si rammenta che le partecipate Petunia S.p.A. in liquidazione e Schooner S.r.l. in liquidazione sono state cessate nel corso dell'esercizio.

6 ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce riporta un saldo pari a zero, come da tabella che segue:

	31.12.2022	31.12.2021
Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
Finanziamenti e crediti	-	-
	0	0

Attività finanziarie disponibili per la vendita

La presente voce, come da prospetto che segue, include la partecipazione in Formula Sport Group S.r.l. in liquidazione. La procedura di fallimento si è chiusa nel 2016. Benché non ancora formalmente cancellata dal Registro Imprese, la società risulta inattiva e non deposita bilanci dal 2016.

	31.12.2021	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	Var.fair value	Svalutazioni	31.12.2022
Formula Sport Group S.r.l. in liquidazione	-	-	-	-	-	-	-
	0	0	0	0	0	0	0

Finanziamenti e crediti

Alla fine dell'esercizio 2022 la voce riporta un saldo pari a zero, invariato rispetto all'esercizio precedente.

ATTIVITA' CORRENTI

7 CREDITI VERSO CLIENTI ED ALTRE ATTIVITÀ COMMERCIALI

La voce riporta un saldo pari a zero, invariato rispetto all'esercizio precedente.

	31.12.2022	31.12.2021
Crediti verso controllate/collegate	5	5
F.do svalutazione crediti controllate/collegate	(5)	(5)
Crediti verso clienti vari	9	127
F.do svalutazione crediti clienti vari	(9)	(127)
	0	0

La voce "Crediti verso clienti vari" ed il relativo fondo di svalutazione recepiscono la cessione, avvenuta nel mese di gennaio 2022 per un corrispettivo pari a 5 migliaia di euro, di un credito (già interamente svalutato) il cui valore nominale era pari a circa 118 migliaia di euro.

8 ALTRI CREDITI ED ATTIVITÀ DIVERSE

Figurano per 13 migliaia di euro con un decremento di 29 migliaia di euro, come da seguente prospetto:

	31.12.2022	31.12.2021
Crediti tributari per IVA	-	-
Altri crediti tributari per Ires	4	4
Crediti verso enti previdenziali	2	3
Altri crediti	-	35
Ratei e risconti attivi	7	-
	13	42

La voce "Altri crediti tributari per Ires" accoglie, per un valore pari a 4 migliaia di euro, un credito fiscale sorto a favore della controllata Adenium SGR S.p.A. in liquidazione successivamente alla cessazione della stessa e riferibile alla capogruppo, in linea con quanto avvenuto per il resto degli attivi della ex controllata.

La voce "Crediti verso enti previdenziali" include principalmente crediti verso un istituto previdenziale riferibili al previsto rimborso di contributi versati in eccedenza.

La voce "Altri crediti" al 31 dicembre 2022 risulta del tutto azzerata, mentre al 31 dicembre 2021 era pari a 35 migliaia di euro e comprendeva principalmente quanto residuante dalla posizione creditoria di natura fiscale assegnata a Sopaf dalla cessata Adenium SGR S.p.A. in liquidazione. Nel corso dell'esercizio 2022 è stato incassato il rimborso di tali crediti da parte dell'Erario.

La voce "Ratei e risconti attivi" include risconti attivi relativi a costi per consulenze amministrative.

In coerenza con i precedenti esercizi e in ottica prudenziale, risulta interamente svalutato, mediante utilizzo di parte del "Fondo svalutazione crediti diversi" già stanziato nel 2012, il credito per 28 migliaia di euro nei confronti della società The Advisory Group S.r.l. in liquidazione.

9 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce presenta un saldo pari a zero, come da seguente tabella:

	31.12.2022	31.12.2021
Finanziamento verso terzi	-	-
	0	0

La voce "Finanziamento verso terzi" è riferibile ad un credito per finanziamento interamente svalutato.

10 DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

La voce, di cui viene dato dettaglio nella tabella sottostante, si riferisce esclusivamente alla liquidità e ai depositi bancari esigibili (fra questi sono ricompresi anche importi destinati a creditori pignorati) e registra un decremento di 62 migliaia di euro rispetto allo scorso esercizio, in particolare per effetto del pagamento dei costi di gestione.

	31.12.2022	31.12.2021
Denaro e valori in cassa	-	-
Depositi bancari	7.650	7.712
	7.650	7.712

11 ATTIVITÀ NON CORRENTI POSSEDUTE PER LA VENDITA

La voce si è completamente azzerata nel corso dell'esercizio a motivo della cessione della partecipazione nel fondo Sopaf Real Estate Opportunity I in liquidazione.

	31.12.2021	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	Rivalutazione	Svalutazione	31.12.2022
Sopaf Real Estate Opportunity I in liquidazione	120	-	-	(120)	-	-	-
	120	0	0	(120)	0	0	0

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

12 PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto è positivo per 3.571 migliaia di euro, con un incremento pari a 2 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2021 determinato dal risultato dell'esercizio.

La composizione del patrimonio netto è riportata nel seguente prospetto:

	31.12.2022	31.12.2021
Capitale	80.100	80.100
Altre riserve		
<i>Riserva legale</i>	6.978	6.962
<i>Riserva opzione conversione prestiti obbligaz.</i>	3.991	3.991
<i>Riserva indisponibile azioni proprie</i>	2.363	2.363
Azioni proprie	(2.363)	(2.363)
Versamenti soci c/capitale	5.150	5.150
Rettifiche di liquidazione	(1.195)	(1.195)
Utili (Perdite) riportate a nuovo	(91.455)	(91.763)
Utile (Perdite) dell'esercizio	2	324
	3.571	3.569

Capitale sociale

Al 31 dicembre 2022 il capitale sociale è pari a 80.100 migliaia di euro, corrispondente a n. 421.908.486 azioni ordinarie senza valore nominale.

Riserva legale

La voce "Riserva legale" è pari a 6.978 migliaia di euro con un incremento di 16 migliaia di euro per effetto dell'allocatione del risultato del precedente esercizio secondo quanto stabilito dall'assemblea dei soci tenutasi in data 30 maggio 2022.

Riserva opzione di conversione dei prestiti obbligazionari convertibili

Tale riserva, pari a 3.991 migliaia di euro, rappresenta il valore attribuito all'originaria opzione di conversione in possesso degli obbligazionisti, pari a 4.143 migliaia di euro al netto di oneri accessori di collocamento pro quota per 152 migliaia di euro.

Riserva indisponibile azioni proprie

A fronte della voce "Azioni proprie" detenute per 2.363 migliaia di euro, in continuità con gli esercizi precedenti, è stata evidenziata una equivalente riserva indisponibile di pari importo attinta dagli utili di esercizi precedenti riportati a nuovo.

Azioni proprie

La voce "Azioni proprie" accoglie n. 5.200.000 azioni proprie per un investimento complessivo di 2.363 migliaia di euro.

Versamento soci in conto capitale

La voce accoglie versamenti soci in conto capitale derivanti dagli incassi pari a 250 migliaia di euro e a 4,9 milioni di euro rispettivamente occorsi nel 2014 e nel mese di gennaio 2017.

Utili/(Perdite) riportate a nuovo

Le perdite portate a nuovo sono diminuite di 308 migliaia di euro per effetto dell'imputazione del risultato dell'esercizio 2021 in base a quanto stabilito dall'assemblea dei soci tenutasi in data 30 maggio 2022.

Come richiesto dalla normativa societaria di riferimento, la successiva tabella elenca analiticamente le voci di Patrimonio Netto con indicazione della possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle riserve.

Valori in migliaia di Euro

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO (ANTE RISULTATO D'ESERCIZIO)	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzi effettuati nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	80.100	B	77.737	-	-
Azioni proprie	(2.363)	=	-	-	-
Riserva legale	6.978	B	6.978	-	-
Riserva opzione conversione POC	3.991	B	3.991	-	-
Riserva indisponibile da azioni proprie	2.363	B	2.363	-	-
Riserva da valutazione	0	=	-	-	-
Versamenti soci in conto capitale	5.150	B	5.150	-	-
Utile (Perdite) a nuovo	(91.455)	=	-	-	-
Rettifiche di liquidazione	(1.195)	=	-	-	-
Totale			96.219	-	-

Legenda

A: per aumento capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai Soci

PASSIVITA' NON CORRENTI

13 ACCANTONAMENTI

Gli accantonamenti per fondi rischi ed oneri sono pari a 832 migliaia di euro, come di seguito dettagliato.

	31.12.2022	31.12.2021
F.do rischi fornitori in contestazione	29	29
F.do rischi interessi verso creditori chirografi	-	-
F.do rischi personale	36	36
F.do rischi controversie legali	25	25
F.do rischi penali verso fornitori	-	-
F.do spese di giustizia	473	473
F.do rischi generico	-	-
F.do costi transazione partecipazioni	269	466
F.do spese di gestione della società	-	-
	832	1.029

Gli accantonamenti sono stanziati per rischi ed oneri futuri di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza, la cui iscrizione iniziale è stata effettuata sulla base di quanto stimato nel Piano di Concordato.

Nell'esercizio al 31 dicembre 2022 sono stati operati utilizzi per complessivi 198 migliaia di euro.

Si dettagliano di seguito i fondi rischi ed oneri movimentati nel corso dell'esercizio:

- il "Fondo costi di transazione partecipazioni" comprende la stima degli oneri connessi all'attività di dismissione delle partecipazioni in portafoglio. All'interno del Piano di Concordato, lo stesso era stato considerato capiente anche per coprire eventuali costi di liquidazione/chiusura;
- il "Fondo spese di gestione della Società" è relativo alla stima dei costi di gestione della Società.

PASSIVITA' CORRENTI

14 PASSIVITÀ PER PRESTAZIONI PENSIONISTICHE E TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La voce è classificata nelle "passività correnti" per coerenza con la logica di estinzione delle passività prevista dal Piano di Concordato e si compone come segue:

	31.12.2022	31.12.2021
Trattamento di fine rapporto	18	15
	18	15

Il fondo di trattamento di fine rapporto, che accoglie le indennità maturate dal personale impiegatizio a tutto il 31 dicembre 2022, è pari a 18 migliaia di euro, già al netto di anticipi al personale per 12 migliaia di euro, come da seguente prospetto:

	Saldo al 31.12.2021	Passaggi infragruppo	Accant.	Utilizzi	Altre variazioni	Saldo al 31.12.2022
Fondo TFR	15	-	3	-	-	18

La passività per trattamento di fine rapporto non comprende gli effetti attuariali ed attualizzativi previsti dai principi contabili internazionali perché ritenuti irrilevanti.

15 OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

La voce è iscritta per 714 migliaia di euro, come da prospetto che segue:

	31.12.2022	31.12.2021
Debiti v/ obbligazionisti POC 2007-2015	173	173
Debiti v/ obbligazionisti POC 2011-2015	541	541
	714	714

In questa voce sono rappresentati i prestiti obbligazionari "Sopaf 2011-2015 convertibile 9%" e "Sopaf 2007-2015 convertibile 3,875%", per i quali la convertibilità è da ritenersi di fatto revocata in ragione della procedura concorsuale in corso.

Di seguito si dettaglia la rappresentazione dei prestiti obbligazionari:

Migliaia di Euro	POC "Sopaf 2007-2015"	POC "Sopaf 2011-2015"	POC "Sopaf totale"
Valore contabile del debito 31.12.2022	173	541	714
<i>Di cui</i>			
Quota capitale	165	512	677
Quota interessi	8	29	37

Le passività per i prestiti obbligazionari sono state classificate come correnti, conformemente alle previsioni liquidatorie previste dal Piano di Concordato.

16 DEBITI VERSO BANCHE ED ALTRI ENTI FINANZIATORI

Figurano per 2.156 migliaia di euro, come per il precedente esercizio:

	31.12.2022	31.12.2021
Debiti verso banche c/c	94	94
Debiti per finanziamenti bancari	2.054	2.054
Debiti verso imprese controllate	-	-
Debiti verso altri finanziatori	8	8
	2.156	2.156

La voce "Debiti verso banche c/c", pari a 94 migliaia di euro, riguarda scoperti ordinari di conto corrente comprensivi degli interessi maturati fino alla data di pre-ammissione al Concordato Preventivo.

La voce "Debiti per finanziamenti bancari", pari a 2.054 migliaia di euro, riguarda finanziamenti, sia garantiti da pegno, sia di natura chirografaria, in essere con diversi istituti di credito.

I debiti garantiti da privilegio pignoratorio sono stati indicati al valore nominale fino alla concorrenza del valore dei beni sottostanti in garanzia e considerati come chirografari (adeguati al Valore di Estinzione Presunto Residuo) per la rimanente parte in caso di incapienza del valore del sottostante.

La voce "Debiti verso altri finanziatori" si riferisce all'esposizione verso il finanziatore dell'acquisto del credito concordatario Federconsorzi.

17 DEBITI COMMERCIALI

Figurano per 203 migliaia di euro, con un decremento di 25 migliaia di euro rispetto al precedente esercizio. Tale variazione è dovuta in particolare alla voce relativa alle fatture da ricevere.

	31.12.2022	31.12.2021
Debiti verso fornitori e fatture da ricevere	195	220
Debiti verso imprese controllate	-	-
Debiti verso imprese collegate	8	8
	203	228

18 ALTRE PASSIVITÀ

Figurano per 169 migliaia di euro e si incrementano di 5 migliaia di euro rispetto al precedente esercizio, come da tabella seguente:

	31.12.2022	31.12.2021
Debiti verso il personale	12	12
Debiti verso enti previdenziali	5	4
Debiti tributari diversi	2	2
Altri debiti	150	146
	169	164

La voce "Debiti verso il personale", pari a 12 migliaia di euro, comprende in particolare le competenze maturate al 31 dicembre 2022 dal personale in forza per ratei di quattordicesima, ferie, festività abolite e riduzioni di orario.

La voce "Debiti verso enti previdenziali", pari a 5 migliaia di euro, comprende i contributi dovuti agli enti di previdenza, assistenza ed infortunistica su retribuzioni e compensi maturati al 31 dicembre 2022.

La voce "Debiti tributari diversi", pari a 2 migliaia di euro, è riferita alle ritenute da versare all'Erario trattenute sulle retribuzioni e sugli emolumenti del Liquidatore corrisposti al 31 dicembre 2022.

La voce "Altri debiti" comprende principalmente, per 142 migliaia di euro, i debiti verso gli azionisti di LM & Partners SCA e di Star Venture I (società di cui si è chiusa la liquidazione nel 2008) per un'operazione di acquisto delle azioni di minoranza.

CONTO ECONOMICO

Di seguito viene riportato il commento alle principali voci.

19 DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

La voce si compone come segue:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Dividendi da società collegate	-	27
Dividendi da altre partecipazioni	-	-
	0	27

Nel corso dell'esercizio non sono stati incassati dividendi.

20 PLUSVALENZE (MINUSVALENZE) SU CESSIONE DI PARTECIPAZIONI

Nel corso dell'esercizio 2022, come già nel 2021, non si sono registrate plusvalenze o minusvalenze.

21 (SVALUTAZIONI) RIPRISTINI DI VALORE DI PARTECIPAZIONI

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la voce è pari a zero, mentre nel precedente esercizio includeva, per 120 migliaia di euro, il riadeguamento del valore del fondo Sopaf Real Estate Opportunity I in liquidazione, ceduto nel corso dell'esercizio 2022.

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Svalutazione partecipazioni controllate/collegate	-	-
Svalutazione altre partecipazioni	-	-
Riadeguamenti partecipazioni controllate/collegate	-	-
Riadeguamenti al <i>fair value</i> altre partecipazioni	-	-
Riadeguamenti attività non correnti possedute per la vendita	-	120
	0	120

22 ALTRI RICAVI DI GESTIONE

Figurano per 204 migliaia di euro, con un decremento di 259 migliaia di euro rispetto all'esercizio precedente, come segue:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Plusvalenza da cessione crediti	-	5
Altri ricavi	198	310
Sopravvenienze attive	6	148
	204	463

La voce "Altri ricavi", pari a 198 migliaia di euro, si riferisce all'importo degli utilizzi dei fondi.

La voce "Sopravvenienze attive", pari a 6 migliaia di euro, è riferibile per 1 migliaio di euro ad un maggior rimborso di crediti fiscali e per 5 migliaia di euro al rilascio del fondo di svalutazione di una posizione creditoria, integralmente svalutata, ceduta nel corso dell'esercizio 2022.

23 ACQUISTI DI MATERIALI E SERVIZI ESTERNI

Figurano per 155 migliaia di euro con un decremento di 9 migliaia di euro, come da seguente prospetto:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Acquisti di materiali e merci	-	-
Prestazioni di servizi	6	12
Costo collaboratori a progetto e consulenze strategiche	-	-
Consulenze legali e fiscali	16	15
Consulenze straordinarie per piano di ristruttur.finanz./Concordato	-	-
Servizi amministrativi per audit esterno	14	14
Servizi amministrativi per audit interno	-	-
Servizi amministrativi	2	1
Compensi ed emolumenti Commissari e Liquidatori Giudiziali	-	-
Compensi Liquidatori	77	77
Compensi Sindacali e di vigilanza	16	16
Locazioni	-	-
Noleggi e locazioni finanziarie operative	-	-
Assicurazioni	-	-
Utenze	1	2
Costi per servizi e commissioni bancarie/titoli	1	1
Costi di manutenzione	2	1
Spese generali di struttura	10	19
Servizio gestione titoli e societario	10	5
	155	164

24 COSTI DEL PERSONALE

La voce si compone come segue:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Stipendi	19	19
Oneri sociali	6	6
Trattamento di fine rapporto	3	2
Altri costi	-	1
	28	28

25 ALTRI COSTI OPERATIVI

Figurano per 18 migliaia di euro con un decremento di 76 migliaia di euro, come segue:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Imposte e tasse	18	19
Sopravvenienze passive	-	63
Minusvalenze da cessione cespiti	-	-
Oneri diversi di gestione	-	-
Perdite su crediti	-	12
	18	94

La voce "Imposte e tasse" comprende principalmente, per 17 migliaia di euro, l'IVA indetraibile (pro-rata 100%) sugli acquisti e prestazioni.

La voce "Sopravvenienze passive" è pari a zero per l'esercizio corrente, mentre nel 2021 includeva le risultanze dei percorsi transattivi intrapresi da parte della Società.

26 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Nell'esercizio 2022, come nel 2021, non figurano svalutazioni di cespiti.

27 SVALUTAZIONI DI CREDITI

Le svalutazioni di crediti nell'esercizio 2022, pari a quelle registrate nel 2021, sono state pari a 1 migliaio di euro, come da tabella che segue:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Svalutazioni di crediti	1	1
	1	1

28 PROVENTI/ONERI FINANZIARI NETTI

La voce si compone come segue:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Proventi finanziari		
Interessi attivi diversi	1	1
Differenze attive su cambi	-	-
Totale	1	1
Oneri finanziari		
Interessi passivi diversi	-	-
Totale	0	0
Differenza netta	1	1

29 PROVENTI/(ONERI) STRAORDINARI NETTI

Nell'esercizio 2022, come nel precedente esercizio, non sono stati registrati proventi od oneri straordinari.

30 IMPOSTE SUL REDDITO

Non si sono rilevate imposte correnti nell'esercizio.

31 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La posizione finanziaria netta presenta un'eccedenza di liquidità e crediti finanziari rispetto ai debiti finanziari per 4,8 milioni di euro (4,8 milioni di euro anche al 31 dicembre 2021), come da seguente tabella:

Valori in migliaia di euro

	31/12/2022	31/12/2021
A) Cassa	-	-
B) Altre disponibilità liquide	7.649	7.712
C) Strumenti derivati e titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D) Totale liquidità (A+B+C)	7.649	7.712
E) Crediti finanziari correnti	-	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
<i>di cui verso terzi</i>	-	-
F) Debiti bancari correnti	(94)	(94)
G) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.054)	(2.054)
H) Altri debiti finanziari correnti	(721)	(721)
<i>di cui verso parti correlate</i>	0	0
<i>di cui verso terzi</i>	(721)	(721)
I) Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	(2.869)	(2.869)
J) Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	4.780	4.843
K) Debiti bancari non correnti	-	-
L) Obbligazioni emesse	-	-
M) Altri debiti non correnti	-	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
<i>di cui verso terzi</i>	-	-
N) Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	-	-
O) Indebitamento finanziario netto (J+N)	4.780	4.843

La variazione occorsa nell'esercizio, per meno di 0,1 milioni di euro, è da attribuire in particolare al pagamento dei costi di gestione.

32 CONTENZIOSI E PASSIVITÀ POTENZIALI

Non sono in essere contenziosi e non sono note passività potenziali.

33 INFORMAZIONI INTEGRATIVE SUGLI STRUMENTI FINANZIARI E POLITICHE DI GESTIONE DEI RISCHI

Con riferimento alle informazioni supplementari in materia di strumenti finanziari e di rischi ad essi connessi, stante la procedura liquidatoria/concordataria della Società e conformemente a quanto illustrato nella Guida 5 dell'OIC per le Società *IAS compliant* in liquidazione, si ritiene non significativo fornire tale informativa.

34 RAPPORTI INFRAGRUPPO E CON ALTRE PARTI CORRELATE

Vengono di seguito fornite le informazioni relative alle operazioni poste in essere nell'esercizio con le "parti correlate". Ai sensi dello IAS 24 le parti correlate di Sopaf sono le imprese e le persone che sono in grado di esercitare il controllo, il controllo congiunto o un'influenza significativa su Sopaf e le sue controllate, le imprese collegate e le altre partecipazioni di minoranza del Gruppo facente capo a Sopaf.

Stante lo stato di assoggettamento al concordato preventivo, l'effettivo controllo a partire dall'esercizio 2013 è esercitato dal Tribunale di Milano.

Tutte le transazioni con parti correlate vengono effettuate a condizioni di mercato ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati e degli specifici rapporti contrattuali sottostanti.

I rapporti in essere riguardano principalmente prestazioni di servizi amministrativi e generali forniti nei precedenti esercizi alle normali condizioni di mercato.

Le seguenti tabelle rappresentano sinteticamente i rapporti patrimoniali intercorsi con le società controllate e collegate in essere al 31 dicembre 2022 ed al 31 dicembre 2021:

31 dicembre 2022								
Controparte	Attività finanziarie	Crediti verso clienti e altre attività commerciali	Altri crediti e attività diverse	Altre attività finanziarie	(Debiti verso banche e altri finanziatori correnti)	(Debiti commerciali)	(Altre passività correnti)	Saldo Crediti/ (Debiti)
<i>(in migliaia di Euro)</i>								
Sopaf Asia Sarl en liquidation judiciaire	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale società controllate	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Network Investimenti S.p.A. in LCA	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Totale società collegate	0	0	0	0	0	(9)	0	(9)
Totale altre	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale parti correlate	0	0	0	0	0	(9)	0	(9)
Totale voce di bilancio	0	0	13	0	(2.156)	(203)	(169)	(2.515)
Incidenza % sulle voci di bilancio	-	-	0,0%	-	0,0%	4,2%	0,0%	

31 dicembre 2021								
Controparte	Attività finanziarie	Crediti verso clienti e altre attività commerciali	Altri crediti e attività diverse	Altre attività finanziarie	(Debiti verso banche e altri finanziatori correnti)	(Debiti commerciali)	(Altre passività correnti)	Saldo Crediti/ (Debiti)
<i>(in migliaia di Euro)</i>								
Sopaf Asia Sarl en liquidation judiciaire	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale società controllate	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Network Investimenti S.p.A. in LCA	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Totale società collegate	0	0	0	0	0	(9)	0	(9)
Totale altre	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale parti correlate	0	0	0	0	0	(9)	0	(9)
Totale voce di bilancio	0	0	42	0	(2.156)	(228)	(164)	(2.506)
Incidenza % sulle voci di bilancio	-	-	0,0%	-	0,0%	3,8%	0,0%	

Le seguenti tabelle rappresentano sinteticamente i rapporti economici intercorsi con le società controllate e collegate in essere al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021:

31 dicembre 2022								
Controparte	Dividendi e altri proventi di partecipazione	Altri ricavi di gestione	(Acquisti di materiali e servizi esterni)	(Costi del personale)	(Svalutazione crediti)	Proventi finanziari	(Oneri Finanziari)	Saldo Ricavi / (Costi)
<i>(in migliaia di Euro)</i>								
Schooner S.r.l. in liquidazione (cessata)	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale società controllate	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale società collegate	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale parti correlate	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale voci di bilancio	0	204	(155)	(28)	(1)	1	0	21
Incidenza % sulle voci di bilancio	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	

31 dicembre 2021								
Controparte	Dividendi e altri proventi di partecipazione	Altri ricavi di gestione	(Acquisti di materiali e servizi esterni)	(Costi del personale)	(Svalutazione crediti)	Proventi finanziari	(Oneri Finanziari)	Saldo Ricavi / (Costi)
<i>(in migliaia di Euro)</i>								
Schooner S.r.l. in liquidazione	27	148	-	-	-	-	-	174
Totale società controllate	27	148	0	0	0	0	0	174
Totale società collegate	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale parti correlate	27	148	0	0	0	0	0	174
Totale voci di bilancio	27	463	(164)	(28)	(1)	1	0	298
Incidenza % sulle voci di bilancio	100,0%	31,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	

Con riferimento ai rapporti tra Sopaf e le altre imprese del Gruppo per l'esercizio 2022, si riporta che quanto alle voci di crediti/debiti non vi sono variazioni rispetto al precedente esercizio; permane un debito per 9 migliaia di euro verso la collegata Banca Network Investimenti S.p.A. in LCA. Quanto ai costi e ricavi, non si rilevano movimenti nel corso dell'esercizio 2022.

35 ALTRE INFORMAZIONI

Numero medio dei dipendenti per categoria

L'organico al 31 dicembre 2022, a seguito della riduzione effettuata nel corso dell'esercizio 2019, è costituito da un'unica posizione *part-time*, secondo la seguente composizione:

Dipendenti	31.12.2022	media 2022	31.12.2021	media 2021
Dirigenti	-	-	-	-
Quadri	-	-	-	-
Impiegati	0,6	0,6	0,6	0,6
Totale	0,6	0,6	0,6	0,6

Compensi riconosciuti al Liquidatore, ai Sindaci e alla Società di Revisione

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Corrispettivi di competenza dell'esercizio 2022
Compensi Liquidatore	77
Compensi Collegio Sindacale	16
Compensi Società di Revisione - Audit Group S.r.l.	13
Totale	106

Compensi riconosciuti al consulente fiscale/amministrativo e al consulente paghe

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Corrispettivi di competenza dell'esercizio 2022
Compenso consulente fiscale/amministrativo	15
Compenso consulente paghe - outsourcing payroll	1
Totale	16

PROPOSTA DI DELIBERA DELL'ASSEMBLEA

Signori Azionisti,

sottopongo alla Vostra approvazione il Bilancio Intermedio di Liquidazione della Società chiuso al 31 dicembre 2022 comprensivo della Nota Integrativa, della Relazione sulla Gestione e del Rendiconto Finanziario.

Il risultato dell'esercizio è positivo per 2.290 euro e Vi propongo di destinarlo come segue:

- riserva legale, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto Sociale: 115 euro;
- copertura perdite pregresse: 2.175 euro.

Milano, 30 marzo 2023

Il Liquidatore

Lorena Ponti

ALLEGATI

ELENCO PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE AI SENSI DELL'ART. 2427, 5° COMMA COD. CIVILE (Le informazioni fornite sono le più recenti disponibili alla Società)

<i>(valori in migliaia di euro)</i>							
DENOMINAZIONE Controllate	Sede	capitale sociale (in migliaia €)	quota % di possesto diretta	valore di carico	valore del patrimonio netto	utile/perdita dell'ultimo esercizio	Bilancio di riferimento
Sopaf Asia S.à r.l. en liquidation judiciaire	Lussemburgo	12,5	90,00%	-	60	(113)	2011
DENOMINAZIONE Collegate	Sede	capitale sociale (in migliaia €)	quota % di possesto diretta	valore di carico	valore del patrimonio netto	utile/perdita dell'ultimo esercizio	Bilancio di riferimento
Banca Network Invest. S.p.A. in LCA	Milano	10.068	44,70%	-	(40.372)	(48.332)	18/07/2012
Volare Group S.p.A. in amm. straord.	Gallarate (VA)	162.732	24,58%	-	N.D.	N.D.	N.D.

ELENCO PARTECIPAZIONI IN IMPRESE PARTECIPATE (^)

DENOMINAZIONE	Sede	capitale sociale (in migliaia €)	quota % di possesto diretta	valore di carico
Formula Sport Group S.r.l. in liquidazione	Milano	2.362	19,53%	-

(^) Le informazioni fornite sono le più recenti disponibili alla Società

LA SOTTOSCRITTA LORENA PONTI, IN QUALITÀ DI LIQUIDATORE DELLA SOCIETÀ, ATTESTA CHE:

il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022:

- (i) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- (ii) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società;
- (iii) nella relazione sulla gestione, comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società, unitamente alla descrizione dei principali rischi ed incertezze cui è esposta.

Milano, 30 marzo 2023