rischio potenziale connesso a tale vicenda e dei pareri di autorevoli esperti consultati allo scopo, ha ritenuto opportuno accantonare nel Bilancio uno specifico fondo rischi per 14 milioni di Euro.

La SOGEI I.T. ha avviato per l'anno 2005 nuove attività di collaborazione con la SOGEI per fornire supporto ed assistenza alle attività svolte dalla SOGEI nei confronti dell'Amministrazione finanziaria.

Al fine di accelerare il raggiungimento della missione istituzionale della SOGEI I.T. il Consiglio d'Amministrazione della Società, nella seduta del 18 febbraio 2005, ha proceduto alla nomina dell'Amministratore Delegato, in sostituzione dei due precedenti Consiglieri delegati, rinunciatari delle deleghe conferitegli.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda la SOGEI, il 2005 rappresenta l'ultimo anno di vigenza del Contratto di servizi quadro del 28 maggio 2003.

A tal fine si rileva che le indicazioni ricevute dall'Azionista fanno prevedere, per i prossimi esercizi, sia la prosecuzione del rapporto contrattuale oggi in essere sia uno scenario operativo di riferimento che vede la Società impegnata anche in ulteriori ambiti nazionali e internazionali.

Nel corso del 2005 si prevede, in particolare, la continuazione delle attività previste dal Contratto di servizi quadro, il proseguimento delle commesse produttive riguardanti il Monitoraggio della spesa sanitaria ed il progetto di Disaster Recovery della Ragioneria Generale dello Stato, la realizzazione dei servizi di interoperabilità per il sistema

informativo della Ragioneria Generale dello Stato, nonché la realizzazione di una serie di progetti da realizzare sia in ambito nazionale che in quello internazionale. Nel corso del 2005, inoltre, proseguiranno le attività relative alle iniziative di riallineamento qualitativo e normativo previste nei Piani dei trienni 2003-2005 e 2004-2006.

Per quanto concerne SOGEI I.T. sarà compiuto il massimo sforzo per affermare la presenza della Società sul mercato della fiscalità locale sia sotto gli aspetti più propriamente operativi, portando a completamento le soluzioni informative già sviluppate nel precedente esercizio, sia attraverso la creazione di partnership locali/nazionali necessarie per il perseguimento della missione sociale.

Per una più puntuale informazione circa le attività, anche di ricerca e sviluppo, condotte nel 2004, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile nel 2005, concernenti la SOGEI e la SOGEI I.T., si rimanda alle rispettive relazioni sulla gestione di dette società.

Le altre società in cui la SOGEI detiene partecipazioni sono:

- la GEOWEB., società collegata della SOGEI, nella quale quest'ultima detiene una partecipazione pari al 40% (società consolidata con il metodo del patrimonio netto);
- il Consorzio Pisa ricerche al quale la SOGEI partecipa con una quota del 8,33% (società consolidata al costo);
- la società GEMMA - Gestione Elaborazioni Misurazioni Monitoraggi per l'Amministrazione S.p.A., nella quale la

SOGEI detiene una partecipazione dello 0,01% su una quota indivisa (società consolidata al costo).

DATI SOCIETARI DELLE SOCIETÀ CONSOLIDATE INTEGRALMENTE

SOGEI Società Generale d'Informatica S.p.A:

Sede legale: Via Mario Carucci, 99 - Roma

Capitale Sociale: 28.830.000,00 Euro i.v. costituito da n. 28.830 azioni del valore nominale di 1.000,00 Euro ciascuna;

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 02327910580 R.E.A.: 407760/76

Altre sedi:

Via di Tor Pagnotta, 82 – Roma

P.zza degli Archivi, 41 – Roma

Via V. Colonna, 1 – Roma

SOGEI Servizi Innovativi e Tecnologici S.p.A.

Sede legale: Via Canton, 10/20 - Roma

Capitale Sociale: 5.200.000,00 Euro i.v. costituito da n. 52.000 azioni del valore nominale di 100,00 Euro ciascuna;

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 07114571008 R.E.A.: 1011312/02

Si riportano di seguito i dati di sintesi dei bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento:

Società capogruppo

Sogei S.p.A.

Capitale Sociale	**28.830.000**

(migliaia di euro)	**31/12/2004**	**31/12/2003**
Valore della vendite e delle prestazioni	**351.159**	**365.031**
Valore della produzione tipica	**349.507**	**366.743**
Valore aggiunto	**161.640**	**155.130**
Costi per il personale netti	**89.419**	**80.707**
Ammortamenti	**31.055**	**18.208**
Saldo Proventi ed Oneri finanziari	**316**	**220**
Utile (perdita) d'esercizio	**11.157**	**23.111**
Investimenti	**36.310**	**54.206**
Immobilizzazioni nette	**48.017**	**42.637**
Capitale investito netto	**97.718**	**84.718**
Indebitamento (disponibilità) finanz.netto	**-6.552**	**-8.395**
Patrimonio netto	**104.270**	**93.113**
Personale n°	**1.508**	**1.455**

Società consolidata

Sogei I.T. S.p.A.

Capitale Sociale	**5.200.000**
Quota Sogei	**100%**

(migliaia di euro)	**31/12/2004**	**31/12/2003**
Valore della vendite e delle prestazioni	**7.558**	**6.794**
Valore della produzione tipica	**7.558**	**7.858**
Valore aggiunto	**5.256**	**3.550**
Costi per il personale netti	**3.097**	**3.507**
Ammortamenti	**565**	**516**
Saldo Proventi ed Oneri finanziari	**20**	**18**
Utile (perdita) d'esercizio	**867**	**-987**
Investimenti	**13**	**1.988**
Immobilizzazioni nette	**1.174**	**1.860**
Capitale investito netto	**-770**	**2.292**
Indebitamento (disponibilità) finanz.netto	**-5.425**	**-1.496**
Patrimonio netto	**4.655**	**3.788**
Personale n°	**42**	**43**

DATI DELLE SOCIETÀ COLLEGATE

GEOWEB S.p.A.

Sede legale: Via Laurentina, 455 - Roma

Capitale Sociale: 516.500,00 Euro i.v. costituito da n. 10.000 azioni del valore nominale di 51,65 Euro ciascuna;

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle imprese di Roma 05985191005 R.E.A.: 944958

Si riportano di seguito i dati di sintesi del bilancio 2004, approvato dal C.d.A del 18 marzo 2005:

Società collegate

Geoweb S.p.A.

Capitale Sociale		**516.500**
Quota Sogei		**40%**
(migliaia di euro)	**31/12/2004**	**31/12/2003**
Valore della vendite e delle prestazioni	**2.109**	**1.293**
Valore della produzione tipica	**2.109**	**1.293**
Valore aggiunto	**1.535**	**657**
Costi per il personale netti	**387**	**130**
Ammortamenti	**203**	**176**
Saldo Proventi ed Oneri finanziari	**-24**	**-21**
Utile (perdita) d'esercizio	**593**	**277**
Investimenti	**130**	**225**
Immobilizzazioni nette	**503**	**576**
Capitale investito netto	**-556**	**556**
Indebitamento (disponibilità) finanz.netto	**-1.775**	**-70**
Patrimonio netto	**1.219**	**626**
Personale n°	**9**	7

ALTRE PARTECIPAZIONI

CONSORZIO PISA RICERCHE S.c. a r.l.

Sede legale: Piazza Alessandro d'Ancona, 1 - Pisa

Capitale Sociale: 960.000,00 Euro i.v. costituito da n. 6 quote dal

valore nominale di 40.000 Euro ciascuna e da n. 9 quote dal valore di 80.000 Euro ciascuna;

codice fiscale e partita IVA n. 01024170506

iscrizione al Registro delle Imprese di Pisa

GEMMA S.P.A.

Sede legale: Via di Decima, 92/102 - Roma

Capitale Sociale: 3.060.000,00 Euro i.v. costituito da n. 6.000.000 azioni dal valore nominale di 0,51 Euro ciascuna;

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 05803111003 - R.E.A.: 923609

Andamento gestionale consolidato 2004

L'andamento gestionale analizza i risultati reddituali, la struttura patrimoniale ed il rendiconto finanziario consolidati dell'esercizio 2004, comparativamente con i rispettivi risultati dell'esercizio precedente.

Analisi dei risultati reddituali consolidati

La tavola dei Risultati Reddituali 2004 evidenzia i risultati reddituali dell'esercizio.

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a KEuro 352.972 (KEuro 368.997 nel 2003).

I ricavi delle vendite e delle prestazioni tengono conto dei proventi conseguiti dalla SOGEI S.p.A. per le attività svolte verso il Ministero dell'economia e delle finanze nell'adempimento dei vari impegni operativi assunti nei confronti delle strutture in cui si articola l'Amministrazione committente, nonché delle attività svolte dalla controllata verso gli enti locali (Regioni e Comuni).

VARIAZIONI DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Presentano una variazione negativa per KEuro 3.247 (positiva per KEuro 1.712 nel 2003), relativa alle attività contrattuali della Capogruppo in corso alla fine dell'esercizio e non ancora concluse ai fini contrattuali sulla base di quanto previsto dai vari atti esecutivi.

INCREMENTO DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

Ammontano a KEuro 1.595 (KEuro 1.065 nel 2003 riferiti interamente alla consolidata Sogei I.T.) e si riferiscono alla capitalizzazione dei costi diretti, interni ed esterni, sostenuti dalla Capogruppo per la realizzazione di una piattaforma software necessaria alla Società per lo svolgimento delle prestazioni contrattuali derivanti dal monitoraggio della spesa sanitaria. La soluzione informatica realizzata, è destinata ad essere impiegata nell'attività produttiva nei due anni di durata del contratto di affidamento. L'ammortamento, quindi, è stato effettuato sulla base di detto periodo di previsto utilizzo sulla base dell'applicazione del principio contabile n. 24 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"

Il valore della produzione tipica ammonta a KEuro 351.320 (KEuro 371.774 nel 2003) e si compone delle classi dell'attività industriale del gruppo ed in particolare delle prestazioni professionali (remunerate a tariffa giornaliera, a corrispettivo per prodotto/servizio specifico, a forfait, a function point) e delle forniture di beni e servizi a rimborso.

Le forniture di beni e servizi a rimborso costituiscono, per la Capogruppo, una partita di giro costi-ricavi. Tali forniture di beni e servizi a rimborso, pur senza influenzare la redditività economica, sono di grande significatività industriale in quanto interfunzionali con le prestazioni professionali e rappresentative dell'impegno operativo e finanziario complessivo assunto verso il mercato esterno.

CONSUMI DI MATERIE E SERVIZI

I costi per consumi per materie e servizi esterni ammontano a KEuro 184.425 (KEuro 213.094 nel 2003). Si riferiscono a:

- costi per acquisizioni di beni e servizi a rimborso della Capogruppo per KEuro 105.318.
- costi propri produttivi, per iniziative per il riallineamento qualitativo e normativo, di supporto e funzionamento per KEuro 79.107.

VALORE AGGIUNTO

Il Valore aggiunto dell'esercizio conseguito è pari a KEuro 166.895 (KEuro 158.680 nel 2003). La crescita del Valore aggiunto, per quanto riguarda la Capogruppo è il risultato dell'efficienza gestionale, che è riuscita a compensare i fattori di riduzione dei margini industriali derivanti dalle discontinuità contrattuali e dai maggiori oneri posti a carico della Società a partire dal 1 giugno 2003, nonché le riduzioni di corrispettivo intervenute nel 2004 in relazione a specifiche richieste del Dipartimento per le politiche fiscali connesse alle intervenute esigenze di contenimento della spesa pubblica e alla policy di trasferire ai Clienti della Pubblica Amministrazione una parte significativa delle economie di scala conseguite attraverso l'efficientamento dei costi. Per quanto attiene alla consolidata SOGEI I.T., nel corso del 2004 si segnala un contenimento dei costi di gestione ottenuto attraverso la riduzione delle esternalizzazioni e la rinegoziazione di alcuni contratti di servizio.

COSTO DEL LAVORO

Il Costo del Lavoro dell'esercizio, è pari a KEuro 92.516 (KEuro 84.214 nel 2003), correlato ad una capacità produttiva interna delle

consolidate di 1.523 anni persona ed un costo procapite pari a KEuro 60,7.

MARGINE OPERATIVO LORDO

Il Margine Operativo Lordo è pari a KEuro 74.379 (KEuro 74.466 nel 2003). Il risultato ottenuto risente della flessione del valore del MOL della Capogruppo a cui si contrappone un incremento da parte della consolidata SOGEI I.T.. Peraltro, il decremento del MOL della Capogruppo si riscontra in termini di valore assoluto, mentre registra un lieve incremento se rapportato al Valore della Produzione Tipica.

AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti, pari a KEuro 31.620 (KEuro 18.724 nel 2003), sono calcolati applicando le aliquote ordinarie ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti.

L'onere dell'esercizio per gli ammortamenti riflette lo sforzo sostenuto dal Gruppo, negli investimenti di carattere operativo (essenzialmente per hardware e software) e per le iniziative di riallineamento qualitativo e normativo.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono pari a KEuro 10.521.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono pari a KEuro 21.099.

ALTRI STANZIAMENTI RETTIFICATIVI

Riguardano la svalutazione, pari a KEuro 127, di alcuni prodotti software effettuata da parte della controllata SOGEI I.T., al fine di

allineare il valore netto contabile di dette immobilizzazioni immateriali al valore di realizzo atteso per la commercializzazione futura.

STANZIAMENTI A FONDI RISCHI E ONERI

L'accantonamento a fondi rischi ed oneri ammonta a KEuro 15.565 (KEuro 11.838 nel 2003) e riguarda passività potenziali e oneri connessi a situazioni già esistenti, ma con esito pendente in quanto si risolveranno in futuro.

In particolare, si evidenziano le seguenti specificità:

Passività potenziali:

- per rischi controversie è stato previsto dalla Capogruppo un accantonamento di KEuro 14.000, quale onere massimo prevedibile posto a carico della Società, dopo aver conseguito risarcimenti assicurativi, a seguito dell'invito a dedurre notificato dalla Procura regionale del Lazio della Corte dei Conti su un asserito danno erariale riferito alla tassa di concessione governativa sulla partita IVA per l'anno 1997;
- per KEuro 340 appostati dalla consolidata Sogei I.T. per coprire gli oneri previsti, per effetto del riaddebito da parte dell'Agenzia delle Entrate, del canone di locazione di competenza dell'esercizio per la sede Sociale di Via Canton, 10/20, nonché per coprire i nuovi rischi di potenziali criticità marginali, ancora da definire, negli attuali contratti attivi e passivi.

Oneri:

- per il miglioramento del mix delle professionalità è stato previsto dalla Capogruppo un accantonamento per KEuro 750, al fine di

agevolare il più possibile il rinnovo del mix dei dipendenti;

- per la manutenzione ciclica è stato previsto dalla Capogruppo, un accantonamento per KEuro 475, correlato all'onere di competenza 2004, previsto nel piano di manutenzione ciclica degli impianti tecnologici della sede di Via Mario Carucci n. 99, aggiuntiva alla manutenzione ordinaria degli impianti. Tale onere consegue alla disposizione contrattuale che prevede tali manutenzioni a carico del locatario;

SALDO PROVENTI ONERI DIVERSI

Il saldo oneri e proventi diversi presenta un saldo negativo pari a KEuro 542 (KEuro 6.467 positivo nel 2003): i proventi diversi sono costituiti da rettifiche positive per ricavi 2003 accertati nel 2004, e da rettifiche attive per insussistenza di costi (dovute principalmente a riassorbimento fondi: KEuro 900 per il fondo oneri ricognizione beni della Capogruppo e KEuro 50 per il fondo rischi e oneri per il contenzioso Eti della consolidata). A tali proventi si contrappongono oneri diversi di gestione quali altre imposte e tasse, insussistenza di ricavi di anni pregressi accertate nell'esercizio e sopravvenienze passive. Sono infine da considerare nel saldo, le plusvalenze realizzate per l'alienazione di alcune apparecchiature elettroniche.

RISULTATO OPERATIVO

Il risultato operativo è di KEuro 26.525 (KEuro 49.434 nel 2003) . Tale valore risente degli ammortamenti e degli accantonamenti a fondi specifici, nonché del saldo proventi ed oneri.

SALDO PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La gestione finanziaria presenta un saldo di KEuro 336 (KEuro 238 nel 2003); tale risultato attesta l'attenzione gestionale, del Gruppo, relativamente alla gestione finanziaria, peraltro rispettando le scadenze di pagamento verso i fornitori.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Si evidenziano rettifiche di valore per un ammontare pari a KEuro 75, concernenti la rivalutazione effettuata dalla Capogruppo nella Geoweb, nei limiti della ricostituzione del costo storico, essendo venute meno le ragioni che hanno portato alla svalutazione precedente. È stata inoltre effettuata una rivalutazione pari a KEuro 281 per adeguare la valorizzazione della partecipazione secondo i criteri di consolidamento.

RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE

Il risultato prima dei componenti straordinari e delle imposte è pari a KEuro 27.217 (KEuro 49.672 nel 2003).

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Il saldo negativo proventi/oneri straordinari, è pari a KEuro 86 (KEuro 2.870 nel 2003) e si riferisce, prevalentemente, ad oneri per l'attuazione dell'iniziativa diretta al miglioramento del mix delle professionalità, in eccedenza rispetto al fondo accantonato dalla Capogruppo nel precedente esercizio ed ai proventi derivanti dall'eliminazione delle "interferenze" fiscali sul Bilancio della

Capogruppo – in particolare di una parte del fondo svalutazione crediti – a seguito della soppressione del comma 2 dell'art. 2426 c.c. e all'iscrizione a Bilancio delle imposte anticipate relative agli esercizi precedenti da parte della consolidata Sogei I.T..

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

Il risultato prima delle imposte è pari a KEuro 27.131 (KEuro 46.802 nel 2003).

UTILE DELL'ESERCIZIO

Il risultato netto è di KEuro 11.926 dedotte le imposte per KEuro 15.205 (KEuro 23.111, dedotte imposte per KEuro 23.691 nel 2003).

Analisi della struttura patrimoniale consolidata

Le immobilizzazioni presentano un valore netto complessivo di KEuro 45.306 (KEuro 40.709 nel 2003). Le immobilizzazioni sono suddivise in immateriali, materiali e finanziarie.

Le immobilizzazioni immateriali, pari a KEuro 20.454 (KEuro 10.838 nel 2003), comprendono costi d'impianto ed ampliamento per KEuro 101, costi di ricerca e sviluppo per KEuro 38, concessioni licenze marchi e diritti simili per KEuro 10.918, avviamento per KEuro 13, immobilizzazioni in corso per KEuro 524, nonché altre immobilizzazioni immateriali per KEuro 8.860 relativi essenzialmente ad adeguamenti impiantistici e tecnologici per migliorie su immobili di terzi, e alla capitalizzazione da parte della Capogruppo dei costi diretti, interni ed esterni, sostenuti per la realizzazione del software relativo al progetto "monitoraggio della spesa sanitaria".

Le immobilizzazioni materiali ammontano a KEuro 23.132 (KEuro 28.202 nel 2003). Comprendono impianti e macchinari per KEuro 21.289, attrezzature industriali e commerciali per KEuro 196 ed altri beni (mobili e arredi, automezzi, etc.) per KEuro 1.647.

Il valore delle immobilizzazioni, materiali ed immateriali complessivamente, è connesso alla nuova dimensione degli investimenti occorrenti per la gestione industriale del Gruppo nell'esecuzione dei nuovi compiti operativi ed all'acquisizione di infrastrutture tecnologiche e di risorse strumentali per il Sistema Informativo della fiscalità.

Le immobilizzazioni finanziarie, che includono le partecipazioni ed i