corrispondente al valore di presumibile realizzo.

4. Rimanenze

Tra le rimanenze sono valorizzati i lavori in corso al 31 dicembre, relativi ai contratti ad esecuzione infra ed ultrannuale, per le attività di realizzazione software nelle fasi di sviluppo e di manutenzione evolutiva, e sono valutati al costo di produzione direttamente riferibile alle commesse.

5. Crediti e debiti

I crediti commerciali sono iscritti al valore nominale, rettificati direttamente da un apposito fondo che copre gli eventuali rischi di insolvenza per adeguarli al presumibile valore di realizzo.

Le svalutazioni sono effettuate in relazione alle potenziali perdite su crediti derivanti da cessioni di beni o da prestazioni di servizi.

I debiti commerciali sono espressi al valore nominale.

6. Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base della competenza temporale.

7. Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono appostati per coprire passività di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono indeterminate.

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

8. Trattamento di fine rapporto

Tale fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a

favore dei dipendenti alla data di chiusura del Bilancio, pari a quanto si dovrebbe corrispondere agli stessi nell'ipotesi che a tale data cessi il rapporto di lavoro secondo le vigenti norme in materia.

9. Ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono imputati a Conto economico sulla base dei principi di competenza e prudenza.

10. Imposte

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base della previsione degli oneri da assolvere secondo la normativa vigente.

Le imposte dell'esercizio sono contabilizzate come correnti, differite e anticipate.

11. Conti d'ordine

I conti d'ordine sono iscritti in Bilancio secondo il principio contabile n. 22 dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri; le voci esposte sono valorizzate per l'importo degli impegni in essere al 31.12.2004.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono suddivise in immateriali, materiali e finanziarie.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, al netto dei rispettivi ammortamenti, sono pari a KEuro 20.454 (KEuro 10.838 nel 2003). Tali immobilizzazioni sono costituite da:

- costi di impianto ed ampliamento KEuro 101 (KEuro 132 nel

2003), che comprendono oneri sostenuti per l'aumento del Capitale sociale di Sogei Spa deliberato e sottoscritto in data 5 agosto 2003 (spese per la perizia dei beni in conferimento ed oneri notarili);

- costi di ricerca sviluppo e di pubblicità KEuro 38 (KEuro 51 nel 2003), in cui sono allocati i costi sostenuti da Sogei I.T. per la realizzazione del prodotto prototipale, di redditività prevista, per il Governo del Territorio;
- concessioni, licenze, marchi e diritti simili KEuro 10.918 (KEuro 7.336 nel 2003), per contratti che attribuiscono il diritto di utilizzare programmi per elaboratori (software applicativo) ed altri diritti su licenza;
- avviamento KEuro 13 (KEuro 20 nel 2003), relativo al ramo d'azienda conferito da Sogei Spa;
- immobilizzazioni in corso ed acconti KEuro 524 (KEuro 524 nel 2003), in cui sono iscritti i costi interni sostenuti da Sogei I.T., nell'esercizio 2003 per il progetto del prodotto "Gestione tributi locali per i Comuni", in corso di completamento e giudicato di redditività pluriennale futura. Il completamento della soluzione è previsto farsi nel 2005 e 2006 in concomitanza con l'avvio della commercializzazione e impianto sul territorio che permetterà di meglio definire i requisiti operativi alla base delle soluzioni;
- altre immobilizzazioni immateriali KEuro 8.860 (KEuro 2.775 nel 2003), consistenti principalmente in migliorie su immobili di terzi e in particolare riferite a costi sostenuti a fronte di adeguamenti impiantistici, infrastrutturali e tecnologici relativi alla sede dellal

capogruppo in Via M. Carucci n.99, nonché alla capitalizzazione delle spese sostenute per la produzione del software relativo al progetto "monitoraggio della spesa sanitaria".

L'evidenza quantitativa è esposta nel prospetto di dettaglio n. 1.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ammontano a complessivi KEuro 23.132 (KEuro 28.202 nel 2003) al netto delle quote di ammortamento, che sono commisurate alla vita utile del cespite.

Sono costituite da "impianti e macchinari", per KEuro 21.289 (KEuro 26.407 nel 2003), da "attrezzature industriali e commerciali" per KEuro 196 (KEuro 91 nel 2003) e da "altri beni" (mobili e arredi, automezzi, altre dotazioni) per KEuro 1.647 (KEuro 1.704 nel 2003).

La principale voce "impianti e macchinari", si riferisce alle apparecchiature elettroniche centrali (mainframe e server), correlate al ruolo affidato alla capogruppo dall'Azionista committente, ai sensi del Contratto di servizi quadro e alle risorse strumentali della Sogei I.T. site nel CED di Via Canton destinate allo sviluppo delle soluzioni e all'esercizio dei sistemi per la fornitura dei servizi connessi.

L'evidenza delle immobilizzazioni materiali è contenuta nel prospetto di dettaglio n. 2.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate da partecipazioni e da crediti a medio lungo termine.

Le partecipazioni, pari a KEuro 564 (KEuro 168 nel 2003), si riferiscono alle quote detenute dalla Capogruppo nell'impresa collegata

(GEOWEB) e ad altre imprese (Consorzio Pisa Ricerche, Gemma).

Il valore della partecipazione in GEOWEB risulta pari a KEuro 488 (KEuro 132 nel 2003). Nel corrente esercizio la Capogruppo ha ripristinato il valore al costo di acquisto della partecipazione attraverso una rivalutazione di KEuro 75, essendo venute meno le ragioni che avevano portato alla precedente svalutazione. È stata inoltre effettuata una rivalutazione pari a KEuro 281 per adeguare la valorizzazione della partecipazione secondo i criteri di consolidamento.

Infine, completano le immobilizzazioni finanziarie, le partecipazioni nel Consorzio Pisa Ricerche e in Gemma, pari a KEuro 76 (KEuro 36 nel 2003), con un incremento della partecipazione nel Consorzio Pisa Ricerche pari a KEuro 40, per effetto della sottoscrizione e versamento della quota di pertinenza relativa all'aumento del Capitale Sociale.

L'evidenza analitica delle partecipazioni risulta dal prospetto di dettaglio n. 3.

I crediti delle immobilizzazioni finanziarie, pari a KEuro 1.156 (KEuro 1.501 nel 2003), (prospetto di dettaglio n. 5) si riferiscono essenzialmente al credito di imposta conseguente al versamento dell'anticipo IRPEF sul TFR delle consolidate, nonché a depositi cauzionali ed a crediti diversi incassabili in un arco di tempo pluriennale.

Il totale delle immobilizzazioni ammonta a KEuro 45.306 (KEuro 40.709 nel 2003).

ATTIVO CIRCOLANTE

L'attivo circolante è composto dalle rimanenze, dai crediti, dalle attività

finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e dalle disponibilità liquide.

Rimanenze

I lavori in corso su ordinazione, pari a KEuro 5.135 (KEuro 8.382 nel 2003) , sono relativi ad attività di realizzazione software per sviluppo e manutenzione evolutiva di esecuzione contrattuale in corso di Sogei Spa (prospetto di dettaglio n. 6).

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono pari a complessivi KEuro 265.225 (KEuro 254.391 nel 2003) e sono evidenziati nel prospetto di dettaglio n. 7.

Tutti i crediti sono riferiti geograficamente all'Italia.

I crediti verso clienti sono pari a KEuro 234.592 (KEuro 236.425 nel 2003) e si riferiscono essenzialmente a crediti verso le Agenzie fiscali e gli altri Centri di responsabilità e per crediti verso BAT (già ETI).

L'ammontare dei crediti commerciali è iscritto al netto del fondo svalutazione crediti per KEuro 3.007 (KEuro 3.944 nel 2003).

Tra i crediti sono anche appostati, crediti commerciali verso imprese collegate per KEuro 14 (KEuro 239 nel 2003) , crediti tributari per KEuro 12.767 (KEuro 6.423 nel 2003) relativi all'eccedenza degli acconti rispetto alle imposte di competenza dell'esercizio dalla Capogruppo, imposte anticipate per KEuro 12.814 (KEuro 6.966) e crediti verso altri per KEuro 5.039 (KEuro 4.338 nel 2003).

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide (prospetto di dettaglio n. 8) ammontano a

KEuro 38.539 (KEuro 30.429 nel 2003) e sono costituite dai saldi finanziari attivi generati in conti bancari aperti a nome delle Società presso gli istituti di credito. Tra queste figurano gli importi depositati sui c/c speciali intrattenuti nell'ambito dei rapporti con CONI, UNIRE e ERARIO per KEuro 26.562 (KEuro 20.538 nel 2003), gestiti dalla Capogruppo nell'ambito degli incarichi operativi conferiti dall'Amministrazione Autonoma dei Monopoli di Stato per la realizzazione e l'esercizio del sistema di controllo sulle scommesse ippiche e sportive e per la conduzione dei totalizzatori nazionali. In tale ambito, la Società provvede a coordinare i flussi finanziari generati dalle scommesse e a versare ai legittimi percettori finali le somme di competenza, dopo aver effettuato i dovuti adempimenti finalizzati ad assicurare il corretto svolgimento del processo.

Le disponibilità di effettiva pertinenza aziendale, escludendo le altre disponibilità destinate agli Enti di cui sopra, ammontano a KEuro 11.916 (Euro 9.797 nel 2003).

Tra le disponibilità liquide sono anche presenti denaro e valori in cassa per un importo pari a KEuro 61 (KEuro 94 nel 2003).

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Sono presenti in Bilancio ratei e risconti attivi per KEuro 279 (KEuro 1.274 nel 2003) L' ammontare riguarda la quota di costi rinviata, secondo il principio della competenza, all'esercizio futuro, essenzialmente per polizze assicurative e sono evidenziati nel prospetto di dettaglio n. 9.

Il totale attivo ammonta quindi a KEuro 354.484 (KEuro 335.184 nel

2003).

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto del Gruppo, pari a KEuro 105.039 (KEuro 93.113 nel 2003), è costituito dal capitale sociale, dalla riserva legale, dalla riserva straordinaria, dalla riserva ex D.Lgs 124/93 e dall'utile dell'esercizio (prospetti di dettaglio n. 10 e n. 11). Il capitale sociale di Sogei è costituito da n. 28.830 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 1.000.

Le riserve ammontano rispettivamente a KEuro 5.121 (riserva legale), KEuro 59.045 (riserva straordinaria) e KEuro 117 (riserva ex D.Lgs. 124/93) e quindi a complessivi KEuro 64.283.

Completa il patrimonio netto l'utile di esercizio, pari a KEuro 11.926.

Viene data evidenza del raccordo tra il patrimonio netto della Capogruppo ed il patrimonio netto consolidato nel prospetto di dettaglio n. 12.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il fondo per rischi ed oneri altri ammonta complessivamente a KEuro 25.054 (KEuro 14.422 nel 2003) e l'andamento è illustrato nel prospetto di dettaglio n. 13.

Per imposte, anche differite

Il fondo per imposte differite pari a KEuro 309 si riferisce all' imposta IRES calcolata sull'ammontare del fondo svalutazione crediti, stornato nell'esercizio dalla Capogruppo, a seguito dell'eliminazione delle interferenze fiscali sul Bilancio di cui al D.Lgs. 6/2003.

Altri

I fondi rischi riguardano passività potenziali connesse a situazioni già esistenti ma con esito pendente in quanto si risolveranno in futuro.

In particolare, si evidenziano le seguenti specificità:

- rischi collaudi software (KEuro 1208) appostato dalla Capogruppo;
- rischi per contributi consortili (KEuro 389) appostato dalla Capogruppo;
- rischi contrattuali (KEuro 3.855) di cui KEuro 3.816 appostati dalla Capogruppo e KEuro 39 appostati da Sogei I.T.;
- rischi industriali gestione Giochi (KEuro 1.980) appostato dalla Capogruppo;
- rischi per controversie (KEuro 14.046) di cui KEuro 14.000 appostati dalla Capogruppo e KEuro 46 appostati da Sogei I.T.

I fondi per oneri riguardano costi, spese e perdite di competenza dell'esercizio in corso per obbligazioni già assunte alla data di Bilancio o per altri eventi già verificatisi alla stessa data ma non ancora definiti esattamente nell'ammontare.

In particolare, risultano individuati i seguenti specifici fondi oneri:

- oneri per il miglioramento del mix delle professionalità (KEuro 750) appostato dalla Capogruppo;
- oneri per l'adeguamento tecnologico e l'efficentamento gestionale (KEuro 1.169) appostato dalla Capogruppo;
- oneri per ricognizione beni (KEuro 57) appostato dalla Capogruppo;

- oneri per manutenzione ciclica (KEuro 951) appostato dalla Capogruppo;
- oneri per locazione (KEuro 340) appostato da Sogei I.T..

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo di trattamento di fine rapporto è pari a KEuro 27.966 (KEuro 25.942 nel 2003) (prospetto di dettaglio n. 13). Esso copre tutte le obbligazioni assunte nei confronti del personale al 31.12.2004 ai sensi della vigente normativa del lavoro (Legge 29.5.1982 n. 297).

DEBITI

I debiti, pari a KEuro 196.394 (KEuro 201.337 nel 2003), sono evidenziati analiticamente nel prospetto di dettaglio n. 14. Le voci di debito sono le seguenti:

Acconti

Sono pari a KEuro 36.445 (KEuro 48.694 nel 2003) e riguardano le anticipazioni erogate, in favore della Capogruppo, dalle Agenzie fiscali e altre Strutture Organizzative. Nelle anticipazioni figurano anche le fatturazioni per function point in acconto, ma non ancora recuperate e in attesa di fatturazione definitiva.

Debiti verso fornitori

Sono pari a KEuro 100.017 (KEuro 82.305 nel 2003).

Sono rappresentati essenzialmente da debiti verso i fornitori dei beni e servizi esterni – sia per la gestione propria sia per quella delle forniture a rimborso - acquisiti nell'esercizio degli incarichi contrattuali. La consistenza dei debiti verso fornitori di beni e servizi esterni,

incrementata rispetto al decorso esercizio, tiene conto delle dilazioni previste nelle condizioni di forniture relative ai termini di pagamento, che vengono puntualmente correlate alla cadenza di incasso da parte dei Clienti della Capogruppo. I debiti verso fornitori esteri, della Capogruppo, ammontano a KEuro 208 e sono così ripartiti per aree geografiche:

- quanto a KEuro 128 debiti v/fornitori unione europea;
- quanto a KEuro 1 debiti v/fornitori europa non U.E.;
- quanto a KEuro 79 debiti v/fornitori Stati Uniti e Canada.

Debiti tributari

Sono pari a KEuro 22.166 (KEuro 22.615 nel 2003).

Sono costituiti essenzialmente da IVA a debito in sospensione su fatture da liquidare, da debiti verso l'Erario relativi alle trattenute IRPEF sui compensi di lavoro dipendente ed autonomo di competenza del mese di dicembre 2004, versati a gennaio 2005 e da debiti per le imposte d'esercizio Ires e Irap di competenza di Sogei I.T..

Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Sono pari a KEuro 3.675 (KEuro 2.810 nel 2003).

Si riferiscono alle trattenute ed ai contributi a carico delle consolidate, versati nel mese di gennaio 2005, connessi alle retribuzioni di dicembre 2004 ed ai compensi per i collaboratori coordinati e continuativi.

Altri debiti

Sono pari a KEuro 34.091 (KEuro 44.913 nel 2003).

Riguardano principalmente debiti, intrattenuti dalla Capogruppo, verso l'UNIRE, il CONI e l'ERARIO pari a KEuro 26.562, per le giacenze

sui conti correnti speciali, intestati alla Società, ma di pertinenza degli Enti indicati, derivanti dal totalizzatore nazionale per le scommesse ippiche e sportive e debiti verso il personale, sia della Capogruppo che della partecipata, verso il personale per ferie non godute e indennità di competenza 2004 da erogare nell'esercizio successivo.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Sono presenti in Bilancio ratei e risconti passivi per KEuro 30 (KEuro 370 nel 2003).

Il totale del Passivo ammonta a KEuro 354.484 (KEuro 335.184 nel 2003).

ANALISI DELLE PARTITE CREDITORIE E DEBITORIE

Per quanto riguarda l'analisi di tali partite, si rimanda ai prospetti di dettaglio n. 15, n. 16, n. 17 e n. 18.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine espongono un importo di KEuro 7.652 (KEuro 3.896 nel 2003), sono appostati totalmente dalla Capogruppo e si riferiscono integralmente alla voce "Altri". Questi ultimi sono descritti nel prospetto di dettaglio n. 19.

I conti d'ordine evidenziano gli impegni connessi a contratti di mutuo sottoscritti dalla Società con Istituti di credito, ai sensi della legge n.217 del 28.02.1992, a regolamento di proprie forniture già perfezionate ed accettate dalla Guardia di Finanza.

Tale legge prevede, all'art.8, che per l'acquisto dei mezzi e degli apparati strumentali, il Ministero dell'Interno può assumere impegni pluriennali corrispondenti alle rate di ammortamento dei mutui contratti

dai fornitori; nei contratti di mutuo è previsto l'obbligo di pagamento a carico espresso del Ministero dell'Interno, il quale ha già provveduto al regolamento degli importi in scadenza nell'esercizio. La capogruppo risponde verso gli Istituti di credito quale garante, in caso di inadempienza del debitore principale con un rischio che viene giudicato remoto.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ammonta complessivamente a KEuro 353.715 (KEuro 383.488 nel 2003) ed è così composto:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Sono pari a complessivi KEuro 352.972 (KEuro 368.997 nel 2003) (prospetto di dettaglio n. 20).

Vi rientrano, per entrambe le consolidate, i ricavi per l'attività industriale, costituiti dai ricavi per prestazioni professionali eseguite in esecuzione degli impegni operativi, nonché dai ricavi per forniture di beni e servizi a rimborso.

Variazione 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

Sono pari a KEuro 1.595 e si riferiscono alla capitalizzazione dei costi diretti di produzione, interni ed esterni, sostenuti per la realizzazione

del software per il progetto "monitoraggio spesa sanitaria".

Altri ricavi e proventi

Comprendono ricavi, pari a KEuro 2.396 (KEuro 11.713 nel 2003) di diversa natura quali:

- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni materiali (KEuro 212);
- rettifiche attive (KEuro 251) essenzialmente per maggiori ricavi e rimborsi assicurativi di esercizi precedenti;
- insussistenza di costi (KEuro 1.828): si tratta sostanzialmente di insussistenza di costi stanziati dalle consolidate nei precedenti esercizi;
- altri ricavi (KEuro 105): si compone prevalentemente di rimborso costi ed altri ricavi minori.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Risultano pari a complessivi KEuro 327.190 (KEuro 334.055 nel 2003) e sono composti sia da costi propri sia dai costi inerenti le forniture a rimborso.

In particolare i costi della produzione sono composti da:

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Tali costi ammontano complessivamente a KEuro 56.735 (KEuro 74.464 nel 2003).

Includono, oltre ai costi propri della gestione industriale , anche quelli a rimborso sostenuti per le forniture di beni direttamente poste a carico del Ministero dell'economia e delle finanze, integralmente riferiti alla Capogruppo. Tra i costi di competenza societaria figurano i costi per

acquisto di materiali edp e datacard, beni tipografici e materiali di consumo e i costi di beni per manutenzioni.

Costi per servizi

Risultano pari a KEuro 88.832 (KEuro 104.575 nel 2003).

Anche tra questi rientrano i costi propri societari, per servizi acquisiti da terzi, e quelli per i servizi a rimborso, riferibili alla Capogruppo.

Tra i costi per servizi di competenza societaria figurano i costi di esternalizzazione produttiva, i servizi tecnici, nonché i costi per i servizi occorrenti per la funzionalità delle sedi ed il funzionamento delle Società.

Costi per godimento beni di terzi

Risultano pari a KEuro 38.900 (KEuro 34.157 nel 2003) e comprendono i costi propri della gestione industriale per il Sistema centrale (noleggi di linee, software e altri beni), i canoni di locazione delle sedi, nonché costi a rimborso di pertinenza della Capogruppo.

Costi per il Personale

Il costo del lavoro risulta pari a KEuro 92.516 (KEuro 84.392 nel 2003).

Lo stesso tiene conto dell'accantonamento per ferie maturate e non godute e di altri oneri di competenza del 2004, con regolamento nel 2005.

Tra gli altri costi del personale sono compresi i contributi all'ARPIG (Associazione dei dipendenti) e le assicurazioni del personale.

Vengono di seguito indicate, in relazione alle categorie contrattuali, la composizione della forza lavoro alla fine dell'esercizio 2004 nonché la

capacità produttiva espressa in anni-persona:

	2004		2003	
Personale di:	**N. persone al 31.12**	**AA-PP**	**N. persone al 31.12**	**AA-PP**
Dirigenti	59	58,8	53	56,4
Quadri/impiegati	1.447	1.448,4	1.428	1.371,5
Operai	14	15,4	17	19,9
TOTALE	1.550	1.522,6	1.498	1.447,8

Ammortamenti

Le quote di ammortamento dell'esercizio, come descritto nei criteri di valutazione, tengono conto della rapida obsolescenza dei beni strumentali utilizzati nel comparto informatico e risultano pari a KEuro 31.620 (KEuro 18.724 nel 2003). L'onere dell'esercizio per gli ammortamenti riflette lo sforzo sostenuto dalla Capogruppo, sia nel 2004 che nel 2003, per gli investimenti di carattere operativo (essenzialmente per hardware e software) e per le iniziative di riallineamento qualitativo e normativo.

Le aliquote applicate sono commisurate all'effettiva vita utile dei cespiti.

- Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (KEuro 10.521)

L'andamento degli ammortamenti per singola categoria è evidenziato nel prospetto di dettaglio n. 21;

- Ammortamento delle immobilizzazioni materiali (KEuro 21.099)

Anche per tale posta si rimanda a quanto evidenziato nel prospetto di