

La voce "Insussistenze di ricavo" è relativa a rettifiche di ricavi stanziati a fronte di fatture da emettere; nel caso di ricavi a rimborso la relativa componente positiva è iscritta nella voce "Insussistenza di costo", già commentata.

La voce "Penali" si riferisce a inadempienze verso clienti, generate nell'esecuzione di attività a rimborso da parte di fornitori.

## ■ 28. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI ■

La voce "Proventi da partecipazioni", pari a 461 migliaia di euro (549 migliaia di euro nel 2012), è relativa ai dividendi distribuiti dalla società collegata Geoweb S.p.A.

## ■ 29. ALTRI PROVENTI FINANZIARI ■

La voce "Altri proventi finanziari", pari a 664 migliaia di euro (1.053 migliaia di euro nel bilancio 2012), include proventi di natura finanziaria diversi da quelli relativi a partecipazioni. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

Bilancio chiuso al 31 dicembre

(migliaia di euro)	2013	2012	Variazione
Interessi attivi su c/c e depositi bancari	634	1.024	(390)
Altri interessi attivi	28	26	2
Rimborso spese c/c dedicati	2	3	(1)
<b>Totale</b>	<b>664</b>	<b>1.053</b>	<b>(389)</b>

## ■ 30. INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI ■

La voce "Interessi ed altri oneri finanziari", pari a 691 migliaia di euro (1.269 migliaia di euro nell'esercizio 2012), include oneri di natura finanziaria. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

Bilancio chiuso al 31 dicembre

(migliaia di euro)	2013	2012	Variazione
Interessi passivi verso altri finanziatori	627	1.191	(564)
Interessi passivi su debiti diversi	27	45	(18)
Altri minori singolarmente non significativi	17	24	(7)
Interessi passivi bancari	13	-	13
Interessi passivi su mutui	7	9	(2)
<b>Totale</b>	<b>691</b>	<b>1.269</b>	<b>(578)</b>

Gli "Interessi passivi verso altri finanziatori" riguardano il debito residuo contratto per l'acquisto dell'immobile sede della Società.

Gli "Interessi passivi su debiti diversi" sono relativi ai conti correnti dedicati. Tali oneri trovano con-

tropartita, per pari importo, all'interno della voce "Altri proventi finanziari-Interessi attivi su c/c e depositi bancari".

La voce "Interessi passivi bancari", pari a 13 migliaia di euro, è relativa agli interessi maturati per un'operazione di finanziamento attraverso anticipo fatture.

### ■ 31. UTILI E PERDITE SU CAMBI ■

La voce "Utili e perdite su cambi" include utili e perdite determinate dalla conversione di poste espresse in valuta diversa da quella di conto (Euro). Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

Bilancio chiuso al 31 dicembre

(migliaia di euro)	2013	2012	Variazione
Perdite di cambio	-	1	(1)
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>

### ■ 32. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI ■

La voce "Proventi ed oneri straordinari", di saldo negativo di 101 migliaia di euro (positivo per 5.941 migliaia di euro nell'esercizio 2012), include proventi e oneri di natura straordinaria. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

Bilancio chiuso al 31 dicembre

(migliaia di euro)	2013	2012	Variazione
Proventi straordinari	-	5.954	(5.954)
Altri oneri straordinari	(101)	(13)	(88)
<b>Totale</b>	<b>(101)</b>	<b>5.941</b>	<b>(6.042)</b>

La voce "proventi straordinari" non presenta movimentazione nell'anno corrente. La movimentazione dell'anno precedente è afferente alla sopravvenienza attiva relativa alla richiesta di rimborso delle imposte sui redditi spettante a seguito del riconoscimento della deducibilità dell'IRAP sul costo del lavoro per gli anni 2008-2011.

La voce "altri oneri straordinari" si riferisce allo stralcio di immobilizzazioni immateriali per progetti non realizzati.

### ■ 33. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO ■

La voce "Imposte sul reddito dell'esercizio" include il carico fiscale dell'esercizio per imposte correnti e differite, tenendo conto della deducibilità IRAP sul costo del lavoro, ex D.L. n. 16/2012 e provvedimento attuativo.

Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.



Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la riconciliazione tra onere fiscale teorico ed effettivo ai fini IRES.

<i>(migliaia di euro)</i>	<i>Ammontare</i>	<i>2013</i>	<i>Ammontare</i>	<i>2012</i>
Risultato ante imposte		41.970		45.302
<b>Aliquota ordinaria applicabile</b>		<b>27,50%</b>		<b>27,50%</b>
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:				
- Costi indeducibili	2.911	1,91%	2.815	1,71%
- Altre differenze permanenti in aumento	-	0,00%	-	0,00%
- Altre differenze permanenti in diminuzione	(5.972)	-3,91%	(13.165)	-7,99%
<b>Aliquota effettiva</b>		<b>25,49%</b>		<b>21,22%</b>

Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la riconciliazione tra onere fiscale teorico ed effettivo ai fini IRAP.

<i>(migliaia di euro)</i>	<i>Ammontare</i>	<i>2013</i>	<i>Ammontare</i>	<i>2012</i>
Risultato ante imposte		189.044		177.278
<b>Aliquota ordinaria applicabile</b>		<b>4,82%</b>		<b>4,82%</b>
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:				
- Costi indeducibili	3.518	0,09%	3.324	0,09%
- Altre differenze permanenti in aumento	-	0,00%	-	0,00%
- Altre differenze permanenti in diminuzione	(51.899)	-1,32%	(47.265)	-1,29%
<b>Aliquota effettiva</b>		<b>3,59%</b>		<b>3,63%</b>

## 34. ALTRE INFORMAZIONI

### 34.1 AMMONTARE DEI COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

I compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci sono i seguenti.

Bilancio chiuso al 31 dicembre

<i>(migliaia di euro)</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>Variazione</i>
Amministratori	456	494	(38)
Sindaci	74	76	(2)
<b>Totale</b>	<b>530</b>	<b>570</b>	<b>(40)</b>

La voce "Amministratori" include gli emolumenti ordinari del Consiglio e gli emolumenti specifici spettanti agli organi delegati, ex art. 2389 c.c.

Il decremento di 38 migliaia di euro relativo agli emolumenti degli amministratori è dovuto alla volontà del Presidente e Amministratore Delegato di anticipare con effetto immediato l'applicazione della norma sul tetto degli stipendi, che formalmente si sarebbe dovuta applicare dalla prossima scadenza del CdA, dato che questo era stato costituito prima dell'emanazione della norma stessa. La richiesta di adeguamento è stata presentata autonomamente dall'interessato in sede di Consiglio di Amministrazione e di Comitato di Remunerazione, che ne hanno preso atto in data 26 settembre 2013.

### ■ 34.2 CREDITI, DEBITI E RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

Sogei intrattiene rapporti prevalentemente con operatori italiani. La ripartizione dei crediti, debiti e ricavi per area geografica non è fornita perché non significativa.

### ■ 34.3 CREDITI E RATEI ATTIVI PER SCADENZA

Nel seguente prospetto di dettaglio è descritto, distintamente per ciascuna voce di bilancio, l'ammontare dei crediti e ratei attivi con scadenza entro dodici mesi, oltre dodici mesi ed entro cinque anni, oltre cinque anni.

(migliaia di euro)	31.12.2013				31.12.2012			
	entro 12 mesi	entro 5 anni	oltre 5 anni	Totale	entro 12 mesi	entro 5 anni	oltre 5 anni	Totale
<b>Crediti delle immobilizzazioni finanziarie</b>								
verso altri:								
- personale	49	210	-	259	80	155	-	235
- diversi	-	2	-	2	-	9	-	9
<b>Totale crediti delle imm. finanziarie</b>	<b>49</b>	<b>212</b>	<b>-</b>	<b>261</b>	<b>80</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>244</b>
<b>Crediti commerciali</b>								
verso clienti	277.793	-	-	277.793	179.190	-	-	179.190
verso imprese collegate	16	-	-	16	83	-	-	83
	<b>277.809</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>277.809</b>	<b>179.273</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179.273</b>
<b>Crediti vari</b>								
crediti tributari	1.904	5.954	-	7.858	1.706	5.954	-	7.660
imposte anticipate	2.724	10.142	-	12.866	2.965	10.957	-	13.922
verso altri:								
- v/personale	90	-	-	90	103	-	-	103
- altri	791	-	-	791	446	-	-	446
	5.509	16.096	-	21.605	5.220	16.911	-	22.131
<b>Totale crediti del circolante</b>	<b>283.318</b>	<b>16.096</b>	<b>-</b>	<b>299.414</b>	<b>184.493</b>	<b>16.911</b>	<b>-</b>	<b>201.404</b>
<b>Ratei attivi</b>	<b>1.052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>284.419</b>	<b>16.308</b>	<b>-</b>	<b>300.727</b>	<b>184.573</b>	<b>17.075</b>	<b>-</b>	<b>201.648</b>

#### ■ 34.4 DEBITI E RATEI PASSIVI PER SCADENZA

Nel seguente prospetto di dettaglio è descritto, distintamente per ciascuna voce di bilancio, l'ammontare dei debiti e ratei passivi con scadenza entro dodici mesi, oltre dodici mesi ed entro cinque anni, oltre cinque anni.

<i>(migliaia di euro)</i>	31.12.2013				31.12.2012			
	entro 12 mesi	entro 5 anni	oltre 5 anni	Totale	entro 12 mesi	entro 5 anni	oltre 5 anni	Totale
<b>Debiti finanziari</b>								
Debiti verso altri finanziatori	5.000	25.000	15.000	45.000	5.000	25.000	20.000	50.000
Acconti	326	-	-	326	-	-	-	-
	<b>5.326</b>	<b>25.000</b>	<b>15.000</b>	<b>45.326</b>	<b>5.000</b>	<b>25.000</b>	<b>20.000</b>	<b>50.000</b>
<b>Debiti commerciali</b>								
Debiti verso fornitori	163.027	-	-	163.027	110.774	-	-	110.774
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>163.027</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>163.027</b>	<b>110.774</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110.774</b>
<b>Debiti vari</b>								
Debiti tributari	26.475	-	-	26.475	23.321	-	-	23.321
Debiti verso istituti di previdenza	6.172	-	-	6.172	5.049	-	-	5.049
Altri debiti:	26.851	-	-	26.851	15.981	-	-	15.981
	<b>59.498</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59.498</b>	<b>44.351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.351</b>
<b>Totale debiti commerciali e vari</b>	<b>222.525</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>222.525</b>	<b>155.125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155.125</b>
Ratei passivi	272	-	-	272	484	-	-	484
<b>Totale</b>	<b>228.123</b>	<b>25.000</b>	<b>15.000</b>	<b>268.123</b>	<b>160.609</b>	<b>25.000</b>	<b>20.000</b>	<b>205.609</b>

#### ■ 34.5 GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI ED ALTRI VINCOLI

Ad eccezione di quanto rilevato nel paragrafo relativo alle disponibilità liquide, non esistono garanzie reali né altri vincoli sulle attività di Sogei a fronte di debiti propri o di terzi.

### ■ 34.6 RENDICONTO FINANZIARIO

L'analisi dell'andamento finanziario dell'esercizio è commentata con il supporto del Rendiconto finanziario. In particolare, per un confronto diretto con lo Stato patrimoniale, si precisa, come già descritto nel precedente Cap.10 "Disponibilità liquide", che le disponibilità presenti sui conti correnti bancari dedicati (pari a 10.965 migliaia di euro al 31 dicembre 2013 e 3.118 migliaia di euro al 31 dicembre 2012), essendo da riversare agli enti di competenza, sono riclassificate come variazione del capitale di esercizio. Ne consegue, pertanto, che le disponibilità monetarie nette finali ed iniziali, indicate nel Rendiconto finanziario, sono riferite unicamente ai conti societari.

RENDICONTO FINANZIARIO (migliaia di euro)	2013	2012
<b>A Disponibilità monetarie nette iniziali</b>	<b>43.867</b>	<b>62.258</b>
<b>B Flusso monetario da attività d'esercizio</b>		
Utile dell'esercizio	24.581	29.292
Ammortamenti	39.375	38.825
(Plus)/Minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	86	63
(Rivalutazioni)/Svalutazioni di attività immobilizzate	-	13
Variazione del capitale d'esercizio	(37.888)	(19.768)
Variazione netta del TFR	2.587	(162)
	<b>28.741</b>	<b>48.263</b>
<b>C Flusso Monetario da attività di investimento</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(23.824)	(15.033)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(12.025)	(20.308)
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	(147)	(4)
Prezzo di realizzo o valore di rimborso	150	153
	<b>(35.846)</b>	<b>(35.192)</b>
<b>D Flusso monetario da attività di finanziamento</b>		
Rimborso di finanziamenti	(5.000)	(5.000)
Altre variazioni del Patrimonio Netto	8.000	
	<b>3.000</b>	<b>(5.000)</b>
<b>E Distribuzione utili</b>	<b>(29.292)</b>	<b>(26.462)</b>
<b>F Flusso monetario dell'esercizio (B+C+D+E)</b>	<b>(33.397)</b>	<b>(18.391)</b>
<b>G Disponibilità monetarie nette finali (A+F)</b>	<b>10.470</b>	<b>43.867</b>

Il Rendiconto finanziario presenta disponibilità monetarie nette iniziali per un totale di 43.867 migliaia di euro; a queste si aggiunge un flusso monetario dell'anno pari a 28.741 migliaia di euro costituito da:

- utile dell'esercizio per 24.581 migliaia di euro;
- ammortamenti per 39.375 migliaia di euro;
- minusvalenza da realizzo di attività immobilizzate per 86 migliaia di euro;
- variazione negativa del capitale di esercizio per 37.888 migliaia di euro;
- variazione netta del fondo per il trattamento di fine rapporto per 2.587 migliaia di euro.

Il flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni risulta negativo per 35.846 migliaia di euro.

Il flusso monetario da attività di finanziamento (5.000 migliaia di euro) è riferito al rimborso delle rate del finanziamento acceso nei confronti di Fintecna, quale ex-proprietario dell'immobile acquisito nel 2007.

Il flusso monetario dell'esercizio, negativo per 33.397 migliaia di euro, è influenzato dalla distribuzione dell'utile 2012 per 29.292 migliaia di euro, in seguito all'obbligo di riversamento integrale previsto dall'art. 1, comma 358, della Legge 24 Dicembre 2007, n. 244 (cd. Legge Finanziaria 2008) e dall'incremento del patrimonio netto per 8.000 migliaia di euro, quale avanzo di incorporazione del ramo IT di Consip.

Le disponibilità monetarie nette finali sono pari a 10.470 migliaia di euro.

Le motivazioni alla base della contrazione del circolante e delle minori disponibilità monetarie sono legate a eventi di carattere sia strutturale che temporaneo, quali il riversamento totale degli utili di esercizio, la restituzione progressiva del finanziamento Fintecna per l'acquisto dell'immobile di via M. Carucci, 99 e il rallentamento dei tempi d'incasso, generato in parte da un ritardo nella fatturazione attiva del ramo IT Economia, dovuto allo *start-up* della nuova struttura ex Consip.

#### ■ 34.7 FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2014. Per il commento sui fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2013 e sino alla data di approvazione del progetto di bilancio si fa rinvio a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.