



## BILANCIO 2014

modalità di sviluppo personale volte ad un miglior utilizzo delle potenzialità in azienda.

In una fase successiva, invece, mediante un percorso di *coaching* individuale, è stata offerta selettivamente l'opportunità di lavorare sul potenziamento delle proprie aree di crescita, attraverso l'individuazione di obiettivi di sviluppo rilevanti per la persona e per il proprio contesto lavorativo di riferimento.

In merito al TDCS, invece, si è conclusa a fine anno la prima fase del progetto, finalizzata al bilancio delle competenze possedute dal management rispetto al Modello di Leadership. Il progetto, infatti, che prevede un ciclo integrato di durata triennale, ha preso avvio da questa attività di *assessment* per porre le basi a specifici percorsi di sviluppo personalizzati sulle esigenze individuali, attraverso il ricorso alle due diverse metodologie: il *counseling* di gruppo e il *coaching* individuale.

Attraverso interventi di formazione tradizionale, invece, è stato assicurato l'investimento aziendale a tutela e al potenziamento del patrimonio di competenze tecniche, fondamentali per il conseguimento degli obiettivi di *performance* aziendali e per lo sviluppo del business. In particolare, le iniziative formative volte a rafforzare il *know-how* delle persone inserite in azienda nel corso degli ultimi 2 anni, coinvolti in specifici contesti tecnologici innovativi, ha ricevuto il secondo premio assoluto della sezione Progetti Formativi, dal Comitato Scientifico AIF (Associazione Italiana Formatori) nell'ambito della XIII Edizione del Premio Basile.

Nell'ambito di quanto sopra, si segnalano, quindi, le iniziative di formazione a supporto del potenziamento delle competenze sulle tecnologie e sui prodotti IBM, Oracle, Microsoft, Cisco, SAS e su innovazione IT.

Ampio spazio è stato dedicato ad iniziative volte a sensibilizzare il personale su problematiche di *Security Awareness*, tramite la realizzazione di un progetto formativo ideato con la collaborazione di esperti esterni di sicurezza informatica. I corsi differenziati in base al ruolo ed alle attività svolte hanno coinvolto circa 650 dipendenti.

E' proseguito l'investimento formativo per garantire l'aggiornamento professionale sulle modifiche normative in ambito tributario/fiscale e su tematiche di amministrazione del personale, contabilità e bilancio.

E' stato, inoltre, avviato un progetto finalizzato ad accrescere le competenze aziendali sulla metrica dei *Function Point* utilizzata nell'ambito del processo di Sviluppo e Manutenzione evolutiva del *software*. Le persone che hanno partecipato a tali corsi sono 70.

Per quanto riguarda le certificazioni professionali, ritenute "distintive" da Sogei si segnalano 115 nuove certificazioni professionali su metodologie, prodotti e tecnologie quali BMC, CIA, CISA, CISM, COBIT5, IBM Tivoli, IFPUG CFPS e CFPP, ISO 20000, ISO27001, ITIL, ORACLE, PMP, TOGAF, SAS e WCNR.



## BILANCIO 2014

Nella tabella seguente si riporta il totale delle giornate di formazione erogate, distinte per tipologia.

Tipologia di formazione	Giornate erogate
Amministrativa	142,0
Manageriale/gestionale	820,0
Normativa	381,5
Normativa Cogente in modalità e-learning	778,5
Seminario Informativo	45,0
Specialistica	629,0
Tecnologica	2.351,0
<b>Totale</b>	<b>5.147,0</b>

Sogei nel 2014 ha mantenuto e confermato la disponibilità e l'interesse di contribuire a quegli aspetti di People care orientati al benessere dei propri dipendenti.

Sempre nell'ottica di attenzione alle esigenze delle persone e nel rispetto delle esigenze del business, Sogei ha mantenuto la possibilità per i propri dipendenti, di usufruire, per un periodo predeterminato di tempo, di forme di part-time verticale (la riduzione di orario viene effettuata nell'ambito di un periodo concordato a livello settimanale) e orizzontale (la riduzione di orario viene effettuata all'interno dell'orario giornaliero). Al 31 dicembre 2014, circa il 4% della popolazione aziendale ha usufruito di tale istituto.

### 8.3 RISORSE UMANE – ALTRE INFORMAZIONI

Si riporta di seguito la composizione della forza lavoro Sogei (finale e media) nel 2014 e nel precedente, distinta per titolo di studio distinta per categoria contrattuale e per titolo di studio.

COMPOSIZIONE FINALE FORZA LAVORO (in unità)	31/12/2014	31/12/2013	Variazione	di cui	
				Assunzioni	Dimissioni
Dirigenti	56	61	(5)	-	(5)
Quadri ed impiegati	2.089	2.106	(17)	12	(29)
Operai	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.145</b>	<b>2.167</b>	<b>(22)</b>	<b>12</b>	<b>(34)</b>



## BILANCIO 2014

COMPOSIZIONE MEDIA FORZA LAVORO (in unità)	31/12/2014	31/12/2013	Variazione	di cui	
				Assunzioni	Dimissioni
Dirigenti	59,6	52,0	7,6	-	(1,4)
Quadri ed impiegati	2.107,8	1.976,0	131,8	9,9	(8,1)
Operai	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.167,4</b>	<b>2.028,0</b>	<b>139,4</b>	<b>9,9</b>	<b>(9,5)</b>

COMPOSIZIONE PER TITOLO DI STUDIO (in unità)	31/12/2014	31/12/2013	Variazione	di cui	
				Assunzioni	Dimissioni
Laurea	1.290	1.293	(3)	11	(14)
Diploma	811	827	(16)	1	(17)
Altro	44	47	(3)	-	(3)
<b>Totale</b>	<b>2.145</b>	<b>2.167</b>	<b>(22)</b>	<b>12</b>	<b>(34)</b>

## MEDIA DI ETA' E ANZIANITA' AZIENDALE

	31/12/2014
età media	47,8
anzianità aziendale media	18,6

In riferimento alle assunzioni e dimissioni, al fine di avviare un ricambio generazionale, finalizzato all'inserimento in organico di risorse giovani con competenze e attitudini più in linea con gli attuali scenari evolutivi del *business* IT, la Società ha utilizzato la leva dell'incentivo all'esodo per riquilibrare le competenze e contenere il costo del lavoro.

Dal punto di vista della "composizione della popolazione aziendale", si sottolinea, un incremento del personale laureato rispetto a quello diplomato mentre la distribuzione per sesso è rimasta sostanzialmente invariata con un 38% di dipendenti donne; si evidenzia però che per quanto riguarda i profili dirigenziali la percentuale sale al 45%. Tali percentuali possono essere considerate molto positive in considerazione del fatto che circa il 10% della popolazione è turnista e che, statisticamente, la presenza delle donne nel mercato IT è significativamente inferiore a quella degli uomini.

Altro dato interessante è che il 100% delle donne rientra al lavoro dopo la maternità grazie al fatto che Sogei permette una buona conciliazione dei tempi tra famiglia e lavoro.

Relativamente al diritto al lavoro dei disabili (Legge n. 68/1999 e sue successive modificazioni), all'interno della popolazione aziendale sono presenti 182 persone



#### BILANCIO 2014

---

che rispondono alle condizioni delle disposizioni normative sopra citate (disabili e categorie protette); pertanto Sogei rispetta con ampio margine gli obblighi previsti dalla legge.

Infine, per quanto riguarda le relazioni industriali, il 2014 si è caratterizzato prevalentemente per le elezioni per il rinnovo dei rappresentanti dei lavoratori e per l'incontro per l'informativa e la consultazione (ex art. 8 del CCNL) avvenuto nel secondo semestre 2014 presso Unindustria.



## BILANCIO 2014

**9. ANDAMENTO REDDITUALE E PATRIMONIALE DELL'ESERCIZIO**

La presente sezione analizza i risultati gestionali e la struttura patrimoniale per l'esercizio 2014 confrontato con i dati dell'esercizio precedente.

**9.1 ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI**

L'analisi dei risultati reddituali è di seguito commentata con il supporto della seguente tabella di sintesi dei dati di Conto economico, classificati in ottica gestionale. I valori di ricavi, costi e personale sono influenzati dall'incorporazione delle attività IT Consip, che hanno avuto effetto per sei mesi nel 2013 e per l'intero anno nell'esercizio 2014.

<b>Tavola per l'analisi dei risultati reddituali</b>	<b>Bilancio 2014</b>	<b>Bilancio 2013</b>	<b>Variazione</b>	
<i>(migliaia di euro)</i>	<b>(a)</b>	<b>(b)</b>	<b>(a-b)</b>	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	523.277	447.671	75.606	16,9%
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	385	(245)	630	-257,3%
<b>Valore della produzione</b>	<b>523.662</b>	<b>447.426</b>	<b>76.236</b>	<b>17,0%</b>
Consumi di materie e servizi	(287.423)	(219.506)	(67.917)	30,9%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>236.239</b>	<b>227.920</b>	<b>8.318</b>	<b>3,6%</b>
Costo del lavoro	(158.437)	(145.674)	(12.763)	8,8%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>77.802</b>	<b>82.246</b>	<b>(4.445)</b>	<b>-5,4%</b>
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	(33.645)	(39.375)	5.730	-14,6%
Accantonamenti per rischi ed oneri	(3.475)	(1.732)	(1.743)	100,6%
Proventi ed oneri diversi	1.598	498	1.100	220,8%
<b>Risultato operativo</b>	<b>42.280</b>	<b>41.637</b>	<b>643</b>	<b>1,5%</b>
Proventi netti da partecipazioni	233	461	(227)	-49,4%
Saldo proventi ed oneri finanziari	(434)	(27)	(407)	1483,0%
Rettifiche di attività finanziarie	(2)	0	(2)	n.s.
<b>Risultato prima dei componenti straordinari e imposte</b>	<b>42.077</b>	<b>42.071</b>	<b>6</b>	<b>0,0%</b>
Proventi ed oneri straordinari	(4.207)	(101)	(4.106)	4061,6%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>37.870</b>	<b>41.970</b>	<b>(4.099)</b>	<b>-9,8%</b>
Imposte	(16.491)	(17.389)	898	-5,2%
<b>Utile del periodo</b>	<b>21.379</b>	<b>24.581</b>	<b>(3.202)</b>	<b>-13,0%</b>



## BILANCIO 2014

## 9.1.1 VALORE DELLA PRODUZIONE

VALORE DELLA PRODUZIONE	Bilancio 2014	Bilancio 2013	Variazione	
(migliaia di euro)	(a)	(b)	(a-b)	
<b>Valore della produzione</b>	<b>523.662</b>	<b>447.426</b>	<b>76.236</b>	<b>17,0%</b>
<b>Prestazioni professionali</b>	<b>370.732</b>	<b>353.960</b>	<b>16.772</b>	<b>4,7%</b>
- Prodotti e servizi specifici "progettuali"	115.718	105.159	10.559	10,0%
- Prodotti e servizi specifici "esercizio"	203.513	218.711	(15.197)	-6,9%
- Tempo e spesa	28.113	14.242	13.871	97,4%
- Function Point	1.527	2.155	(628)	-29,1%
- Forfait sw e supporto	8.355	5.636	2.720	48,3%
- Forfait	13.316	7.890	5.426	68,8%
- Note Spese	190	168	22	13,0%
<b>Forniture di beni e servizi a rimborso</b>	<b>152.930</b>	<b>93.466</b>	<b>59.463</b>	<b>63,6%</b>
- Beni e servizi	151.945	92.601	59.344	64,1%
- Esternalizzazioni	985	865	119	13,8%

Il valore della produzione si incrementa fortemente sia nella componente delle prestazioni professionali, che in quella delle forniture di beni e servizi a rimborso per i Clienti.

Le **prestazioni professionali** si incrementano, rispetto al 2013, di 16.772 migliaia di euro. L'aumento è dovuto principalmente all'incidenza delle attività produttive dell'area Economia, consuntivate per l'intero anno rispetto al 2013, mentre il valore delle attività operative riferite all'area Finanze risulta decrementato, poiché risente del processo di *benchmark*, attuato sulle tariffe del Contratto di Servizi Quadro a fine del 2013, che ha portato ad una riduzione media delle stesse di circa il 6%.

Nonostante gli effetti del *benchmark*, la crescita dei volumi di produzione e quindi degli obiettivi operativi realizzati a favore dei Clienti istituzionali dell'area Finanze, ha consentito di compensare in modo significativo la riduzione delle tariffe, riducendo significativamente l'impatto negativo sul valore dei ricavi.

VALORE DELLA PRODUZIONE PER AREA	Bilancio 2014	Bilancio 2013	Variazione	
(migliaia di euro)	(a)	(b)	(a-b)	
<b>AREA FINANZE</b>	<b>360.148</b>	<b>358.712</b>	<b>1.437</b>	<b>0,4%</b>
- Prestazioni professionali	336.894	338.507	(1.612)	-0,5%
- Forniture di beni e servizio a rimborso	23.254	20.205	3.049	15,1%
<b>AREA ECONOMIA</b>	<b>163.513</b>	<b>88.714</b>	<b>74.799</b>	<b>84,3%</b>
- Prestazioni professionali	33.838	15.453	18.385	119,0%
- Forniture di beni e servizio a rimborso	129.676	73.261	56.415	77,0%
<b>Totale</b>	<b>523.662</b>	<b>447.426</b>	<b>76.236</b>	<b>17,0%</b>



## BILANCIO 2014

Analizzando nel dettaglio il consuntivo rilevato sulle diverse **modalità di pricing** si evidenzia come la Società del 2014, oltre a garantire un incremento delle attività produttive, abbia registrato una crescita principalmente sulle attività caratterizzate da una forte connotazione progettuale rispetto a quelle di esercizio, attuando una rimodulazione dell'offerta dei servizi erogati, attraverso la realizzazione di nuovi progetti di sviluppo e di evoluzione, in risposta alle esigenze dei Clienti e alle loro richieste in tal senso.

Un incremento significativo caratterizza le attività erogate a "tempo e spesa" (sviluppo e supporto) e a "forfait" (conduzione e manutenzione) per l'area Economia, così come previsto nelle Convenzioni che regolano il rapporto con i Clienti.

Si evidenzia inoltre che anche nel 2014, come negli ultimi esercizi, il volume delle rimanenze finali relativi agli obiettivi produttivi non ancora terminati al 31 dicembre 2014, *lavori in corso su ordinazione*, risulti essere di modesta entità anche se leggermente incrementato rispetto all'esercizio 2013 (2.040 migliaia di euro nel 2014, contro i 1.655 migliaia di euro del 2013), attestando l'impegno della Società nel concludere il maggior numero di obiettivi previsti nei piani operativi dei Clienti.

**Le forniture di beni e servizi a rimborso** aumentano, rispetto al 2013, di 59.463 migliaia di euro. Il forte incremento è legato principalmente alle attività erogate per l'area Economia, consuntivate per l'intero anno rispetto al 2013. Anche per l'area Finanze si registra un aumento su tale classe di ricavo, dovuto essenzialmente alle maggiori acquisizioni di apparecchiature elettroniche. Di seguito sono rappresentati i ricavi per le forniture dei beni e servizi a rimborso distinti per natura.

<b>BENI E SERVIZI A RIMBORSO</b>	<b>Bilancio 2014</b>	<b>Bilancio 2013</b>	<b>Variazione</b>	
<i>(migliaia di euro)</i>	<b>(a)</b>	<b>(b)</b>	<b>(a-b)</b>	
- Acquisizione dati	194	1.119	(925)	-83%
- Apparecchiature elettroniche periferiche	11.419	7.015	4.404	63%
- Attrezzaggi/adequamento uffici	477	811	(335)	-41%
- Beni e materiali di consumo	524	423	101	24%
- Licenze, noleggi e manutenzioni software	27.876	17.031	10.845	64%
- Manutenzione hardware	5.020	3.510	1.510	43%
- Noleggi linee e modem	3.638	2.168	1.470	68%
- Servizi professionali e specialistici	102.798	60.524	42.274	70%
- Esternalizzazioni a rimborso	985	865	119	14%
<b>Totale</b>	<b>152.930</b>	<b>93.466</b>	<b>59.463</b>	<b>64%</b>



## BILANCIO 2014

## 9.1.2 CONSUMI DI MATERIE E SERVIZI

I consumi di materie e servizi, come indicato nella tabella seguente, registrano un incremento complessivo di 67.917 migliaia di euro rispetto al 2013, imputabile principalmente all'incremento dei costi delle forniture a rimborso; nell'ambito dei costi produttivi aumentano sia i costi diretti di produzione che le esternalizzazioni produttive per i maggiori volumi di attività erogate a favore dei Clienti. Anche i costi generali di funzionamento e per la Convenzione Acquisti Consip si incrementano e sono parzialmente compensati dai minori costi sostenuti per la ricerca e sviluppo ed i progetti speciali.

CONSUMI DI MATERIE E SERVIZI (migliaia di euro)	Bilancio 2014 (a)	Bilancio 2013 (b)	Variazione (a-b)	
<b>Costi produttivi e di funzionamento:</b>	<b>134.493</b>	<b>126.040</b>	<b>8.454</b>	<b>6,7%</b>
- Costi diretti di produzione	73.637	69.525	4.112	5,9%
- Costi generali di funzionamento	32.760	31.304	1.455	4,6%
- Costi di esternalizzazione produttiva	20.474	19.244	1.230	6,4%
- Costi esterni per R&D/progetti speciali	1.201	2.026	(825)	-41%
- Costi Convenzione Consip	6.422	3.941	2.481	63%
<b>Costi per forniture di beni e servizi a rimborso</b>	<b>152.930</b>	<b>93.466</b>	<b>59.463</b>	<b>63,6%</b>
<b>Totale</b>	<b>287.423</b>	<b>219.506</b>	<b>67.917</b>	<b>30,9%</b>

I **costi diretti di produzione** (costi correnti direttamente correlati all'attività operativa dell'area Finanze) registrano, rispetto al 2013, un incremento del 5,9%, dovuto principalmente all'aumento dei costi per i servizi di produzione e personalizzazione della CNS (+2 mln di euro) correlati alla maggiore produzione di 2,4 mln di pezzi rispetto al 2013; alla riclassificazione dei costi del servizio di *Call center* (+1,5 mln di euro), considerati fino a luglio 2014 tra i costi di esternalizzazione ed ai canoni di noleggio e manutenzione delle licenze software (+4 mln di euro) per l'incremento del software installato nel Data Center. L'incremento è stato compensato per circa 3,5 mln di euro dai minori costi sostenuti per le manutenzioni hardware, per lo slittamento al 2015 della gara relativa alle manutenzioni dei firewall e per le minori acquisizioni di materiali di consumo.

I **costi generali di funzionamento** comprendono tutti i costi correnti relativi alla logistica e ai servizi necessari a garantire l'operatività della sede e le attività organizzative della Società. Includono anche i costi di formazione del personale. L'aumento del 4,6% registrato su tale classe di costo rispetto al 2013, è imputabile principalmente alla gestione logistica e delle sedi relativa all'area Economia considerata per l'intero anno rispetto al 2013, all'incremento dei costi per la manutenzione degli impianti per la gestione di un servizio di presidio aggiuntivo H24 necessario per potenziare i controlli sugli impianti tecnologici, alle



## BILANCIO 2014

maggiori regolazioni delle assicurazioni diverse dal personale, il cui incremento è correlato anche all'aumento dei volumi dei ricavi.

I **costi per esternalizzazione produttiva** si riferiscono agli oneri sostenuti per l'esecuzione di prestazioni professionali correlate alle attività di sviluppo software e prodotti servizi specifici, non coperte da capacità produttiva interna, nell'ambito delle attività svolte per l'area Finanze. Tali costi risultano incrementati del 6,4% rispetto al bilancio 2013, per il maggior ricorso alla leva dell'esternalizzazione necessaria per far fronte ai crescenti fabbisogni necessari per la realizzazione degli obiettivi produttivi. L'incremento risulta ancora più significativo se si considera che, rispetto al 2013, le attività relative al *Call center* sono state riclassificate, da luglio 2014, tra i costi produttivi (+37 anni persona nel 2014 al netto delle attività riferite al *Call center*).

I **costi per ricerca e sviluppo e progetti speciali** si presentano decrementati di 0,8 mln di euro rispetto al 2013, per lo slittamento di alcuni progetti nel 2015. Tali costi si riferiscono sia alle attività di investimento nell'ambito dei progetti di innovazione e ricerca applicata, che a progetti di investimento finalizzati all'attuazione di iniziative di miglioramento dei processi produttivi trasversali, di razionalizzazione delle piattaforme tecnologiche, di semplificazione dei processi produttivi, di ottimizzazione delle soluzioni applicative gestite e di facilitazione dei processi di governo dei clienti.

I **costi per la Convenzione Consip** si riferiscono ai corrispettivi riconosciuti a Consip, per le attività svolte nella sua qualità di centrale di committenza per le acquisizioni di beni e servizi effettuate per Sogei, così come previsto dall'art. articolo 4, comma 3-ter, del Decreto Legge n. 95 del 6 luglio 2012, convertito dalla Legge n. 135 del 7 agosto 2012. Per le acquisizioni dell'area Finanze è stato sostenuto un costo forfetario pari a 4,6 mln di euro, mentre per le acquisizioni effettuate da Consip per l'area Economia, il costo sostenuto è pari a 1,8 mln di euro, computato sul numero delle gare pubblicate e sul numero dei procedimenti di acquisto effettivamente conclusi nel periodo di riferimento. Tale costo è parzialmente compensato dai ricavi riconosciuti a Sogei nell'ambito della Convenzione IT MEF-Cdc.

### 9.1.3 COSTO DEL LAVORO

Il **costo del lavoro**, pari a pari a 158.437 migliaia di euro, presenta un incremento totale di 12.763 migliaia di euro e considera per l'intero anno il costo delle risorse acquisite in organico dal 1° luglio 2013 con l'incorporazione del ramo Economia.

Il costo procapite medio annuo è pari a 73,1 migliaia di euro, risulta incrementato rispetto al 2013 dell'1,78%. Tale aumento è l'effetto combinato di:

- trascinarsi costi dell'esercizio precedente;
- assunzione di 9,9 anni persona con costo medio procapite pari a 49,3 migliaia di euro;



## BILANCIO 2014

- dimissione di 9,5 a/p con costo medio procapite pari a 89,2 migliaia di euro;
- applicazione della 2° tranche da gennaio prevista dal CCNL 5/12/2012 e scatti biennali;
- minori costi per effetto dell'Accordo Integrativo Aziendale 21/09/2012 (premio di risultato, politiche meritocratiche);
- minore incidenza di altre voci variabili (straordinari, indennità, etc.).

La consistenza del personale e i costi dell'esercizio sono evidenziati dalla tabella seguente.

	Bilancio 2014 (a)	Bilancio 2013 (b)	Variazione (a-b)	
Anni persona	2.167,4	2.028,3	139,2	6,9%
Organico a fine periodo	2.145	2.167	(22,0)	-1,0%
Costo medio procapite	73,1	71,8	1,3	1,8%

## 9.1.4 MARGINE OPERATIVO E AMMORTAMENTI

Il **marginale operativo lordo**, pari a 77.802 migliaia di euro risulta decrescente sia in termini assoluti (82.246 migliaia di euro nel 2013), che in termini percentuali (si passa dal 18,4% del 2013 al 14,9% del 2014), per effetto dell'incidenza del costo del lavoro.

Gli **ammortamenti**, pari a 33.645 migliaia di euro, sono decrementati rispetto al bilancio 2013, per la diversa incidenza delle quote di ammortamento correlate ai nuovi investimenti effettuati nel 2014, rispetto alla dinamica del piano investimenti attuato nel 2013. Infatti, come evidenziato dalla tabella sottostante, mentre l'incidenza degli ammortamenti pregressi è sostanzialmente identica tra i due esercizi, la diversa tempistica dell'entrata in funzione dei nuovi investimenti ha portato una significativa differenza sull'importo degli ammortamenti totali.

AMMORTAMENTI (migliaia di euro)	Bilancio 2014 (a)	Bilancio 2013 (b)	Variazione (a-b)	
- Ammortamenti pregressi	30.562	30.409	153	1%
- Ammortamenti nuovi investimenti	3.083	8.966	(5.883)	-66%
<b>Totale</b>	<b>33.645</b>	<b>39.375</b>	<b>(5.730)</b>	<b>-15%</b>

Tra gli investimenti realizzati nell'esercizio, significativi sono quelli produttivi, indispensabili per l'adeguamento tecnologico necessario per rispondere



## BILANCIO 2014

efficacemente ed efficientemente ai servizi richiesti dalla Committenza. Nell'ambito degli investimenti produttivi significativi sono gli investimenti hardware e software realizzati per i sistemi *open* e quelli relativi all'impianto dell'infrastruttura tecnologica necessaria per la realizzazione del 730 precompilato e dell'Anagrafe Nazionale della Popolazione Residente.

Di seguito il dettaglio degli investimenti distinti per tipologia.

INVESTIMENTI	Bilancio 2014	Bilancio 2013	Variazione	
(migliaia di euro)	(a)	(b)	(a-b)	
- Investimenti Produttivi	29.532	31.887	(2.355)	-7%
- Investimenti per R&D/Progetti speciali	40	157	(118)	-75%
- Investimenti per l'infrastruttura e supporto alla produzione	3.557	3.805	(248)	-7%
<b>Totale</b>	<b>33.128</b>	<b>35.849</b>	<b>(2.721)</b>	<b>-8%</b>

### 9.1.5 GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA

Gli **accantonamenti per rischi ed oneri**, sono pari a 3.475 migliaia di euro; sono dovuti principalmente agli accantonamenti relativi ai rischi legati alle controversie in corso per 719 migliaia di euro e al mancato raggiungimento dei livelli di servizio nei contratti attivi per 2.741 migliaia di euro, 1.327 migliaia di euro riferiti alle attività dell'area Finanze e 1.408 migliaia di euro relativi alle attività dell'area Economia.

Il **saldo proventi e oneri diversi** è positivo e pari a 1.598 migliaia di euro, per la prevalenza dei proventi rappresentati essenzialmente dall'insussistenza di costi e dalle rettifiche per maggiori ricavi degli esercizi precedenti, dagli assorbimenti dei fondi rischi ed oneri e dalle penali applicate verso i fornitori per inadempienze contrattuali, sugli oneri riferiti prevalentemente alle imposte e tasse (ICI, etc.) e alle rettifiche per maggiori costi e minori ricavi riferiti ad esercizi precedenti.

Il **risultato operativo** è pari a 42.280 migliaia di euro contro 41.637 migliaia di euro del 2013.

Il **saldo proventi e oneri finanziari** presenta un saldo negativo di 435 migliaia di euro, determinato sia dagli interessi passivi sul debito residuo verso Fintecna S.p.A., a fronte del finanziamento contratto nel 2007 per l'acquisizione dell'immobile societario di via M. Carucci 99, che dagli oneri finanziari dovuti all'utilizzo delle linee di credito per anticipazioni su fatture attive, a cui è dovuta ricorrere la Società per fronteggiare le carenze di liquidità nel corso dell'esercizio.



## BILANCIO 2014

Il **saldo proventi e oneri straordinari**, negativo e pari 4.207 migliaia di euro, è quasi interamente dovuto all'adeguamento incrementativo del fondo "miglioramento del mix professionale" per 4.068 migliaia di euro.

L'incremento si è reso necessario a seguito dell'inserimento della Società nell'elenco ISTAT, che ha comportato l'applicazione nei suoi confronti norme che pongono dei limiti alle assunzioni, istituendo un collegamento vincolante tra il costo del personale di nuova assunzione e quello dei dipendenti cessati nell'anno precedente, come descritto in Nota integrativa.

### 9.1.6 RISULTATO D'ESERCIZIO

Il **risultato prima delle imposte** risulta pari a 37.870 migliaia di euro. L'**utile netto** è pari a 21.379 migliaia di euro (24.581 nel 2013), dopo le imposte pari a 16.491 migliaia di euro, in diminuzione rispetto al 2013 (-898 migliaia di euro). L'utile maturato:

- secondo quanto previsto dall'articolo 20 della Legge 23 giugno 2014, n. 89, che converte, con modificazioni, il decreto-legge 24 aprile 2014, n. 66, recante «Misure urgenti per la competitività e la giustizia sociale», dovrà essere utilizzato per 6,8 mln di euro a beneficio dei saldi di finanza pubblica, al netto del versamento effettuato il 1 ottobre 2014 (pari a 6,12 mln di euro);
- secondo quanto dettato dall'art.1, comma 358, della Legge Finanziaria 2008, l'utile residuo verrà riversato al bilancio dello Stato e sarà utilizzato per il potenziamento delle strutture dell'Amministrazione finanziaria, per il miglioramento della qualità della legislazione e per la semplificazione del sistema e degli adempimenti per i contribuenti.

Infine, si sottolinea che la Società nel 2014 ha conseguito dei risultati economici che le hanno consentito di applicare quanto previsto dall'art. 20 del D.L. n. 66/2014, in particolare dal comma 7 bis:

- è stato registrato un incremento del Valore della Produzione del 17%, rispetto al 2013, superiore al 10% previsto dal DL citato;
- è stato conseguito un miglioramento del risultato operativo rispetto al 2013 dell'1,5%.

La Società quindi, nel suo complesso, grazie all'efficientamento complessivo della gestione operativa attuata nell'anno, ha potuto realizzare quei risparmi previsti dalla disposizione normativa sopra menzionata.



## BILANCIO 2014

## 9.2 ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

L'analisi della struttura patrimoniale è commentata con il supporto della seguente tabella di sintesi dei dati di Stato patrimoniale, diversamente classificati. Per un confronto diretto con lo Stato patrimoniale, si precisa che le disponibilità presenti sul conto corrente bancario dedicato (pari a 1.294 migliaia di euro al 31 dicembre 2014 e 10.965 migliaia di euro al 31 dicembre 2013) sono riclassificate nella voce "altre attività". Sogei, infatti, movimenta tale conto per effetto di attività previste nell'ambito del Contratto Esecutivo con l'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli, che riguardano la gestione di importi dovuti dai concessionari per le scommesseippiche a favore del Ministero delle Politiche Agricole e Forestali.

Tavola per l'analisi della struttura patrimoniale (migliaia di euro)	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	%
<b>A - Immobilizzazioni</b>				
Immobilizzazioni immateriali	28.151	25.475	2.676	11%
Immobilizzazioni materiali	131.783	135.000	(3.217)	-2%
Immobilizzazioni finanziarie	474	468	6	1%
	<b>160.408</b>	<b>160.943</b>	<b>(535)</b>	<b>0%</b>
<b>B - Capitale di esercizio</b>				
Lavori in corso su ordinazione	2.040	1.655	385	23%
Crediti commerciali	262.600	277.808	(15.208)	-5%
Altre attività	24.753	33.623	(8.870)	-26%
Debiti commerciali	(166.187)	(163.027)	(3.160)	2%
Fondi per rischi ed oneri	(27.788)	(28.643)	855	-3%
Altre passività	(49.212)	(59.824)	10.612	-18%
	<b>46.206</b>	<b>61.592</b>	<b>(15.386)</b>	<b>-25%</b>
<b>C - Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (A+B)</b>	<b>206.614</b>	<b>222.535</b>	<b>(15.921)</b>	<b>-7%</b>
<b>D - Trattamento di fine rapporto di lavoro</b>	<b>30.144</b>	<b>31.604</b>	<b>(1.460)</b>	<b>-5%</b>
<b>E - Capitale investito dedotte passività e TFR (C-D)</b>	<b>176.470</b>	<b>190.931</b>	<b>(14.461)</b>	<b>-8%</b>
coperto da:				
<b>F - Capitale proprio</b>				
Capitale versato	28.830	28.830	-	0%
Riserve e risultati a nuovo	96.598	102.718	(6.120)	-6%
Utile dell'esercizio	21.379	24.581	(3.202)	-13%
	<b>146.807</b>	<b>156.129</b>	<b>(9.322)</b>	<b>-6%</b>
<b>G - Indebitamento finanziario a medio e lungo termine</b>	<b>35.000</b>	<b>40.000</b>	<b>(5.000)</b>	<b>-13%</b>
<b>H - Disponibilità monetarie nette</b>				
Debiti finanziari a breve	5.000	5.000	-	n.s.
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(10.483)	(10.470)	(13)	0%
Ratei e risconti di natura finanziaria netti	146	272	(126)	-46%
	<b>(5.337)</b>	<b>(5.198)</b>	<b>(139)</b>	<b>3%</b>
<b>(G+H)</b>	<b>29.663</b>	<b>34.802</b>	<b>(5.139)</b>	<b>-15%</b>
<b>Totale, come in E (F+G+H)</b>	<b>176.470</b>	<b>190.931</b>	<b>(14.461)</b>	<b>-8%</b>



## BILANCIO 2014

---

L'analisi della struttura patrimoniale, così come sopra rappresentata, mostra un capitale investito dedotte le passività di esercizio di 206.614 migliaia di euro, contro le 222.535 migliaia di euro al 31 dicembre 2013. Il decremento di 15.921 migliaia di euro è principalmente dovuto a:

- decremento dei “crediti commerciali”, passati da 277.808 migliaia di euro a 262.600 migliaia di euro, per effetto di un miglioramento degli incassi provenienti dai clienti dell'area Economia;
- il decremento delle “altre passività” è correlato al decremento delle “altre attività” essenzialmente per la minore giacenza sul conto corrente bancario dedicato intestato a Sogei ma di pertinenza dell'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli (1.294 migliaia di euro nel 2014, 10.965 migliaia di euro a fine 2013).

La variazione di TFR, pari a -1.460 migliaia di euro (-5% rispetto all'anno precedente) corrisponde alla dinamica delle uscite del personale.

Il fabbisogno di capitale investito dedotte le passività di esercizio e il TFR è pari a 176.470 migliaia di euro contro le 190.931 migliaia di euro al 31 dicembre 2013.

Dal punto di vista delle coperture si rileva la riduzione dell'indebitamento a lungo termine (finanziamento Fintecna S.p.A. contratto nel 2007 per l'acquisizione dell'immobile societario di via M. Carucci 99) e una disponibilità bancaria pari a 10.483 migliaia di euro, in linea con l'esercizio precedente.



BILANCIO 2014

## 10. ALTRE INFORMAZIONI

### 10.1 CORPORATE GOVERNANCE

Fra gli eventi maggiormente significativi dell'anno, l'entrata in vigore del citato articolo 1, comma 297, della Legge di Stabilità per il 2015 il quale è suscettibile di produrre, a partire dall'esercizio 2015, rilevanti effetti, oltre a fini organizzativi e gestionali, anche nella stessa *governance* della Società e nei sistemi e presidi di "controllo analogo" del Ministero dell'economia e delle finanze definiti ai sensi dello statuto sociale.

Ancorché Sogei non sia una società quotata, si ritiene opportuno fornire gli elementi che possano costituire un utile punto di riferimento per tutti i propri interlocutori, sul modello di *corporate governance* adottato.

Il Capitale sociale, pari a 28.830.000 euro è costituito da n. 28.830 azioni ordinarie dal valore nominale di 1.000 euro, di totale proprietà del MEF–Dipartimento del Tesoro. Il capitale sottoscritto è interamente versato.

Ai sensi dell'art. 83, comma 15, del D.L. del 25 giugno 2008 n. 112, i diritti dell'Azionista di Sogei sono esercitati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento del Tesoro - Direzione VII - Finanza e Privatizzazioni in virtù di quanto previsto dall'art. 6, comma 7, del DPR 30 gennaio 2008 n. 43, che provvede agli atti conseguenti in base alla legislazione vigente.

Secondo quanto previsto all'art. 20 dello Statuto sociale il Dipartimento del Tesoro e il Dipartimento delle Finanze hanno il diritto di avere dagli Amministratori notizie e informazioni sulla gestione della Società.

Gli Amministratori informano trimestralmente, attraverso rapporti sulla gestione e amministrazione, l'Azionista e il Dipartimento delle Finanze, il quale verifica la rispondenza dell'azione sociale alle direttive impartite e al Piano generale annuale di cui all'articolo 26 dello Statuto.

In particolare tali Dipartimenti devono essere periodicamente informati sul budget comprensivo della relazione previsionale e programmatica contenente i programmi di investimento e il piano annuale.

Inoltre gli Amministratori devono trasmettere mensilmente al Dipartimento delle Finanze i verbali delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, l'ordine del giorno delle adunanze del medesimo Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, ai sensi dell'art. 26 dello Statuto sociale, la gestione della Società spetta all'Amministratore Unico o agli Amministratori i quali compiono le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale tenuto conto degli indirizzi ricevuti dal Dipartimento delle Finanze e in conformità alle previsioni del Contratto di



## BILANCIO 2014

Servizi Quadro. Il Dipartimento delle Finanze approva gli indirizzi generali concernenti le strategie, l'organizzazione, le politiche economiche, finanziarie e di sviluppo della Società.

Oltre alla sede principale di via Mario Carucci, 99 – 00143 Roma, Sogei ha le seguenti sedi secondarie:

- via Mario Carucci, 85 – 00143 Roma;
- via Atanasio Soldati, 80 – 00155 Roma.

Personale Sogei è anche dislocato presso sedi dei clienti, principalmente:

- Piazza Dalmazia, 1 – 00198 Roma;
- Via Isonzo, 19/E - 00198 Roma;
- Piazza Mastai, 11 – 00153 Roma.

### **10.1.1 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Lo Statuto approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 12 marzo 2013, in vigore dal 1° luglio 2013, prevede che la Società sia amministrata da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione, composto da un numero, scelto dall'Assemblea, di tre o cinque membri, e comunque nel rispetto della normativa speciale vigente in materia.

Lo Statuto prevede, altresì, che la composizione del Consiglio di Amministrazione debba assicurare il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

L'articolo 21 dello Statuto prevede, tra l'altro, che non possano essere nominati Amministratori i soci che detengano partecipazioni qualificate o di controllo in società produttrici e fornitrici di apparecchiature elettroniche, di programmi e di servizi ICT, nonché coloro che sono legati a dette società, o alle società da queste controllate o alle società che le controllano o a quelle sottoposte a comune controllo, da un rapporto di lavoro o da un rapporto continuativo di consulenza o di prestazione di opera retribuita ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.

### **10.1.2 POTERI CONFERITI AL PRESIDENTE E ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO – ALTRE DELEGHE E POTERI CONFERITI**

Il Presidente e Amministratore Delegato ha la Rappresentanza Legale stabilita per Statuto e, per delibera del Consiglio di Amministrazione, ha le più ampie deleghe di gestione ed esercita la firma sociale.