



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---|--------------------------------|---------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Beni per forniture a rimborso area Economia | 11.490 | 6.062 | 5.428 |
| Beni per forniture a rimborso area Finanze | 10.536 | 5.961 | 4.575 |
| Materiali EDP | 129 | 1.209 | (1.080) |
| Materiali di consumo | 414 | 624 | (210) |
| Combustibili e carburante | 147 | 128 | 19 |
| Beni per manutenzioni | 52 | 111 | (59) |
| Beni per rappresentanza | 4 | 4 | - |
| Totale | 22.772 | 14.099 | 8.673 |

Nell'esercizio 2014 i “Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci” hanno subito, rispetto all'esercizio precedente, un incremento di 8.673 migliaia di euro, per effetto dell'incremento delle forniture a rimborso sia dell'area Economia, che lo scorso esercizio incidevano per un solo semestre, che dell'area Finanze per l'acquisizione di apparecchiature elettroniche per le sedi periferiche.

22 COSTI PER SERVIZI

La voce “Costi per servizi”, pari a 232.460 migliaia di euro (172.606 migliaia di euro nel Bilancio 2013), comprende costi industriali pertinenti all'attività propria e quella a rimborso per servizi svolti da terzi. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

Per una migliore comprensione dei costi sostenuti nell'ambito della convenzione acquisti con Consip, in questo esercizio la posta relativa è stata scorporata dalla voce “Consulenze e collaborazioni”, all'interno della quale sono state, nello stesso tempo, ricomprese tutte le poste di competenza, prima diversamente classificate. Per garantire la comparabilità tra i due esercizi, la stessa riclassificazione è stata operata anche sul 2013.



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---|--------------------------------|----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Esteralizzazioni | 101.276 | 66.359 | 34.917 |
| Esteralizzazioni servizio approvvigionamento | 6.423 | 3.941 | 2.482 |
| Manutenzioni | 66.101 | 52.563 | 13.538 |
| Consulenze e collaborazioni | 9.679 | 7.214 | 2.465 |
| Altri servizi di produzione | 9.835 | 8.755 | 1.080 |
| Utenze | 6.597 | 6.392 | 205 |
| Gestione sistemi | 7.845 | 4.657 | 3.188 |
| Sorveglianza | 3.661 | 3.689 | (28) |
| Servizi EDP | 2.644 | 3.430 | (786) |
| Assicurazioni | 3.382 | 2.986 | 396 |
| Ristorazione | 2.787 | 2.602 | 185 |
| Servizi professionali diversi | 3.313 | 2.082 | 1.231 |
| Pulizia | 1.465 | 1.603 | (138) |
| Canoni rete | 2.844 | 1.412 | 1.432 |
| Viaggi e trasferte | 1.188 | 1.081 | 107 |
| Corsi convegni e congressi | 761 | 925 | (164) |
| Spese legali e notarili | 863 | 827 | 36 |
| CDA, Collegio sindacale e controllo dei conti | 455 | 598 | (143) |
| Trasporti | 445 | 437 | 8 |
| Spese per gare | 129 | 290 | (161) |
| Servizi per gestione sede | 203 | 205 | (2) |
| Rappresentanza e pubblicità | 264 | 155 | 109 |
| Altre spese per personale dipendente | 173 | 122 | 51 |
| Spese postali | 36 | 37 | (1) |
| Tipografiche | 12 | 34 | (22) |
| Costi di certificazione | 14 | 15 | (1) |
| Altri minori singolarmente non significativi | 65 | 195 - | 130 |
| Totale | 232.460 | 172.606 | 59.854 |

L'incremento dei "Costi per servizi" nel 2014, complessivamente pari a 59.854 migliaia di euro, si riferisce prevalentemente alle componenti a rimborso "Esteralizzazioni", "Manutenzioni", "Gestione sistemi", e per la componente a costo societario "Esteralizzazioni servizio approvvigionamento" ed è dovuto alla differente incidenza dell'operazione di scissione del ramo IT Consip sui due esercizi (6 mesi nel 2013, 12 mesi nel 2014).

Il costo relativo alla revisione legale dei conti per il bilancio d'esercizio 2014 è stato pari a 32 migliaia di euro (32 migliaia di euro nel 2013).

I costi per servizi a rimborso, di cui alla tabella seguente, trovano contropartita nei ricavi delle vendite e delle prestazioni e sono di seguito rappresentati separatamente per l'area Finanze e per l'area Economia. Per quest'ultima, l'incremento è dovuto alla diversa incidenza sui due esercizi (6 mesi nel 2013).



Nota Integrativa 2014

COSTI PER SERVIZI A RIMBORSO AREA FINANZE

| <i>(migliaia di euro)</i> | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Manutenzioni | 9.568 | 10.476 | (908) |
| Servizi EDP | 1.808 | 2.653 | (845) |
| Esternalizzazioni | 985 | 865 | 120 |
| Consulenze e collaborazioni | 308 | 339 | (31) |
| Spese per gare | - | 37 | (37) |
| Costi di certificazione | 3 | 4 | (1) |
| Altri servizi minori | 16 | - | 16 |
| Rappresentanza e pubblicità | 3 | - | 3 |
| Totale | 12.691 | 14.374 | (1.683) |

COSTI PER SERVIZI A RIMBORSO AREA ECONOMIA

| <i>(migliaia di euro)</i> | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Esternalizzazioni | 78.604 | 42.935 | 35.669 |
| Manutenzioni | 24.647 | 13.114 | 11.533 |
| Gestione sistemi | 7.846 | 4.620 | 3.226 |
| Servizi professionali diversi | 3.313 | 1.914 | 1.399 |
| Canoni rete | 2.844 | 1.412 | 1.432 |
| Servizi EDP | 470 | 353 | 117 |
| Consulenze e collaborazioni | 149 | 163 | (14) |
| Corsi convegni e congressi | - | 86 | (86) |
| Altri servizi minori | 13 | - | 13 |
| Totale | 117.886 | 64.597 | 53.289 |

23 COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

La voce “Costi per godimento di beni di terzi”, pari a 32.191 migliaia di euro (32.867 migliaia di euro nell’esercizio 2013), comprende costi industriali pertinenti all’attività propria e quella a rimborso per utilizzo di beni di terzi. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l’esercizio, a confronto con l’esercizio precedente.

| <i>(migliaia di euro)</i> | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Noleggi software ed hardware | 27.302 | 27.844 | (542) |
| Affitti | 2.958 | 3.048 | (90) |
| Noleggi linee, telefoni e modem | 1.086 | 1.283 | (197) |
| Noleggi autovetture | 601 | 552 | 49 |
| Noleggi diversi | 201 | 115 | 86 |
| Noleggi apparecchiature | 43 | 25 | 18 |
| Totale | 32.191 | 32.867 | (676) |



Nota Integrativa 2014

La sottovoce “*Noleggi software e hardware*”, include i costi per licenze d’uso e quelli per l’acquisizione di hardware in *leasing* operativo.

La sottovoce “*Affitti*” comprende i canoni di locazione relativi alla sede di Via Mario Carucci, 85.

I costi per godimento beni di terzi a rimborso trovano contropartita nei ricavi delle vendite e prestazioni e sono così di seguito classificati.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Noleggi software ed hardware finanza | 27 | 54 | (27) |
| Noleggi software ed hardware economia | 300 | 373 | (73) |
| Totale | 327 | 427 | (100) |

24 COSTI PER IL PERSONALE

La voce “*Costi per il personale*”, pari a 158.437 migliaia di euro (145.674 migliaia di euro nel Bilancio 2013), comprende il costo del lavoro dell’esercizio e i relativi stanziamenti per oneri di competenza che saranno liquidati nell’esercizio successivo. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l’esercizio, a confronto con l’esercizio precedente.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Salari e stipendi | 115.362 | 106.332 | 9.030 |
| Oneri sociali | 32.355 | 29.432 | 2.923 |
| Trattamento di fine rapporto | 7.504 | 6.955 | 549 |
| Altri costi | 3.216 | 2.955 | 261 |
| Totale | 158.437 | 145.674 | 12.763 |

Rispetto all’anno precedente, il costo del lavoro presenta un incremento totale di 12.763 migliaia di euro derivanti principalmente dall’incidenza per l’intero esercizio del ramo IT in seguito all’acquisizione del 1° luglio 2013 e dall’applicazione da gennaio 2014 della seconda *tranche* dell’aumento del minimo contrattuale previsto dal Contratto Collettivo Nazionale rinnovato il 5 dicembre 2012.

Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce di Conto economico “*Altri costi per il personale*” dell’esercizio, a confronto con l’esercizio precedente. Nella sottovoce “*Iniziativa ARPIG*” sono riportate le erogazioni dell’Azienda per finanziare direttamente iniziative ricreative e culturali rivolte alla generalità dei dipendenti che non concorrono alla formazione del reddito in capo al dipendente.



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---------------------------|--------------------------------|--------------|------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Assicurazioni | 2.527 | 2.309 | 218 |
| Iniziativa ARPIG | 179 | 175 | 4 |
| Previdenza integrativa | 510 | 471 | 39 |
| Altri costi del personale | - | 0 | 0 |
| Totale | 3.216 | 2.955 | 261 |

Nelle seguenti tabelle è fornita la composizione della forza lavoro, rispettivamente finale e media dell'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

| (in unità) | 31.12.2013 | Variazioni 2014 | | 31.12.2014 | variazioni |
|---------------------|--------------|-----------------|------------|--------------|-------------|
| | | assunzioni | dimissioni | | |
| Dirigenti | 61 | 0 | 5 | 56 | (5) |
| Quadri ed impiegati | 2.106 | 12 | 29 | 2.089 | (17) |
| Totale | 2.167 | 12 | 34 | 2.145 | (22) |

| (in anni persona) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---------------------|--------------------------------|----------------|--------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | variazioni |
| Dirigenti | 60,0 | 52,2 | 7,8 |
| Quadri ed impiegati | 2.108,0 | 1.976,1 | 131,9 |
| Totale | 2.168,0 | 2.028,3 | 139,7 |

25 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce "Ammortamenti e svalutazioni", pari a 33.644 migliaia di euro (39.375 migliaia di euro nell'esercizio 2013), comprende gli ammortamenti e le svalutazioni dell'esercizio relativamente alle attività immobilizzate.

Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce di Conto economico "Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali" dell'esercizio, a confronto con l'esercizio precedente.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|---|--------------------------------|---------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 16.343 | 19.186 | (2.843) |
| Altre | 167 | 179 | (12) |
| Totale | 16.510 | 19.365 | (2.855) |



Nota Integrativa 2014

La voce ammortamenti relativamente alle “*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*”, riflette l’andamento degli investimenti e della loro vita utile, calcolata *pro rata temporis* su base mensile.

Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce di Conto economico “*Ammortamento delle immobilizzazioni materiali*” dell’esercizio, a confronto con l’esercizio precedente.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--|--------------------------------|---------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Terreni e fabbricati | 2.731 | 2.730 | 1 |
| Impianti e macchinario | 14.043 | 16.846 | (2.803) |
| Attrezzature industriali e commerciali | 227 | 226 | 1 |
| Altri beni | 133 | 208 | (75) |
| Totale | 17.134 | 20.010 | (2.876) |

L’ammortamento di “*Terreni e fabbricati*” è riferito alla sola quota di fabbricato.

Per quanto riguarda le svalutazioni, nell’esercizio non si sono verificati eventi che abbiano determinato stralcio di crediti o che abbiano reso necessari nuovi accantonamenti al “*Fondo svalutazione crediti*”, la cui consistenza è giudicata congrua rispetto ai rischi di insolvenza stimati.

26 ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ALTRI ACCANTONAMENTI

La voce “*Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti*”, pari a 3.474 migliaia di euro (1.732 migliaia di euro nel Bilancio 2013), riguarda gli accantonamenti effettuati nel 2014 a fronte dei rischi e degli oneri stimati. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l’esercizio, a confronto con l’esercizio precedente.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--|--------------------------------|--------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Accantonamenti per rischi: | | | |
| - controversie | 719 | 174 | 545 |
| - industriali gestione giochi | - | 1 | (1) |
| - mancato raggiungimento livelli di servizio | 2.741 | 1.501 | 1.240 |
| - industriali per malfunzion. software | 14 | 56 | (42) |
| | 3.474 | 1.732 | 1.742 |
| Altri accantonamenti: | - | - | - |
| Totale | 3.474 | 1.732 | 1.742 |

Le motivazioni alla base degli accantonamenti dell’anno sono analiticamente descritte nel Cap. “*13 Fondi per rischi ed oneri*”.



Nota Integrativa 2014

27 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce “*Oneri diversi di gestione*”, pari a 4.812 migliaia di euro (4.675 migliaia di euro nell’esercizio 2013), include tutti gli oneri di gestione (amministrativa, tecnica, legale e commerciale) che non trovano collocazione in altra voce del Conto economico. Nel seguente prospetto di dettaglio è fornita la composizione della voce per l’esercizio, a confronto con l’esercizio precedente.

| <i>(migliaia di euro)</i> | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--|--------------------------------|--------------|------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Insussistenze di ricavo | 373 | 768 | (395) |
| Penali | 100 | 831 | (731) |
| Maggiori costi esercizi precedenti | 2.048 | 832 | 1.216 |
| Imposte e tasse | 1.782 | 1.600 | 182 |
| Contributi ad associazioni e simili | 314 | 263 | 51 |
| Altri minori singolarmente non significativi | 195 | 381 | (186) |
| Totale | 4.812 | 4.675 | 137 |

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 “*Maggiori costi di esercizi precedenti*”, principalmente su attività a rimborso, è neutralizzata dalla voce “*Maggiori ricavi esercizi precedenti*”.

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 233 migliaia di euro (461 migliaia di euro nel 2013), è relativa ai dividendi distribuiti dalla società collegata Geoweb S.p.A.

29 ALTRI PROVENTI FINANZIARI

La voce “*Altri proventi finanziari*”, pari a 321 migliaia di euro (664 migliaia di euro nel Bilancio 2013), 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.



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--|--------------------------------|------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Interessi attivi su c/c e depositi bancari | 298 | 634 | (336) |
| Altri interessi attivi | 21 | 28 | (7) |
| Rimborso spese c/c dedicati | 2 | 2 | - |
| Totale | 321 | 664 | (343) |

30 INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

La voce “*Interessi ed altri oneri finanziari*”, pari a 753 migliaia di euro (691 migliaia di euro nell’esercizio 2013), 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.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--|--------------------------------|------------|------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Interessi passivi verso altri finanziatori | 395 | 627 | (232) |
| Interessi passivi su debiti diversi | 25 | 27 | (2) |
| Altri minori singolarmente non significativi | 23 | 17 | 6 |
| Interessi passivi bancari | 307 | 13 | 294 |
| Interessi passivi su mutui | 5 | 7 | (2) |
| Totale | 755 | 691 | 64 |

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 contropartita, 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 307 migliaia di euro, è relativa agli interessi maturati per operazioni di finanziamento attraverso anticipo fatture.

La contrazione di circolante manifestatasi nell’esercizio, oltre che a generare i suddetti oneri, ha avuto come ulteriore effetto una minore produzione di interessi attivi bancari (634 migliaia di euro nel 2013, 298 migliaia di euro nel 2014), determinando uno svantaggio complessivo misurabile in 630 migliaia di euro.

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.



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--------------------|--------------------------------|------|------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Proventi di cambio | 2 | - | 2 |
| Perdite di cambio | (4) | - | (4) |
| Totale | (2) | - | (2) |

32 PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

La voce “*Proventi ed oneri straordinari*”, di saldo negativo di 4.207 migliaia di euro (negativo per 101 migliaia di euro nell’esercizio 2013), 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.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--------------------------|--------------------------------|--------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Proventi straordinari | - | - | - |
| Altri oneri straordinari | (4.207) | (101) | (4.106) |
| Totale | (4.207) | (101) | (4.106) |

La voce “proventi straordinari” non presenta movimentazione nell’anno corrente.

La voce “altri oneri straordinari” si riferisce, per 4.068 migliaia di euro, all’accantonamento al “Fondo miglioramento del mix professionale”; considerate le motivazioni alla base di tale appostamento, già rappresentate nel Cap. “13 *Fondi per rischi ed oneri*”, il relativo importo è stato iscritto in tale voce del Conto economico, ai sensi dell’Oic n. 31. L’ammontare residuo, pari a 139 migliaia di euro, si riferisce all’eccedenza di saldo sulle imposte dell’esercizio precedente.

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.



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--------------------|--------------------------------|---------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Imposte correnti | | | |
| - IRES | 8.474 | 9.617 | (1.143) |
| - IRAP | 7.216 | 6.716 | 500 |
| | 15.690 | 16.333 | (643) |
| Imposte anticipate | 801 | 1.056 | (255) |
| Totale | 16.491 | 17.389 | (898) |

Nella tabella seguente sono evidenziate le differenze temporanee che hanno determinato l'iscrizione delle imposte anticipate e differite, l'aliquota applicata e le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente. L'entità della variazione risultante dal confronto tra i Bilanci 2013 e 2014 è dovuta prevalentemente alle movimentazioni intervenute nei fondi rischi e oneri nei due esercizi e alle differenze intervenute nel 2014 tra i valori civilistici e quelli riconosciuti dalla normativa fiscale degli ammortamenti.

IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE
(migliaia di Euro)

| (migliaia di euro) | 31.12.2013 | | | DECREMENTI | | | INCREMENTI | | | 31.12.2014 | | |
|---|---------------|----------|---------------|---------------|----------|--------------|---------------|----------|--------------|---------------|----------|---------------|
| | impon.le | aliquota | imposta | impon.le | aliquota | imposta | impon.le | aliquota | imposta | impon.le | aliquota | imposta |
| IMPOSTE ANTICIPATE | | | | | | | | | | | | |
| Spese relative a più esercizi | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - |
| Spese di manutenzione eccedenti i limiti | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - |
| Accantonamenti a fondo svalutazione crediti | - | 27,50% | - | - | 27,50% | - | - | 27,50% | - | - | 27,50% | - |
| Emolumenti amministratori non corrisposti | 115 | 27,50% | 32 | 115 | 27,50% | 32 | 25 | 27,50% | 6,88 | 25 | 27,50% | 7 |
| Altri accantonamenti a fondi rischi e oneri | 3.559 | 31,40% | 1.118 | 1.853 | 31,40% | 582 | 2.755 | 31,40% | 865,07 | 4.461 | 31,40% | 1.401 |
| Altri accantonamenti a fondi rischi e oneri no irap | 25.085 | 27,50% | 6.898 | 6.544 | 27,50% | 1.800 | 4.787 | 27,50% | 1.316,43 | 23.328 | 27,50% | 6.415 |
| Svalutazione delle partecipazioni | - | 27,50% | - | - | 27,50% | - | - | 27,50% | - | - | 27,50% | - |
| Amm.ti imm.ni materiali eccedenti i limiti deducibili | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - |
| Amm.ti imm.ni immateriali eccedenti i limiti deducibili | 7 | 31,40% | 2 | 2 | 31,40% | 1 | - | 31,40% | - | 5 | 31,40% | 2 |
| Stralcio immobilizzazioni immateriali | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - | - | 31,40% | - |
| Altri costi deducibili negli esercizi successivi | 2.932 | 27,50% | 806 | 2.931 | 27,50% | 806 | 2.581 | 27,50% | 709,78 | 2.582 | 27,50% | 710 |
| diff. valori civilistici e fiscali ammortamenti | 13.887 | 27,50% | 3.819 | 5.179 | 27,50% | 1.424 | 3.970 | 27,50% | 1.091,75 | 12.678 | 27,50% | 3.486 |
| Lavori in corso su ordinazione | 695 | 27,50% | 191 | 684 | 27,50% | 188 | 147 | 27,50% | 40 | 158 | 27,50% | 43 |
| Totale differenze temporanee | 46.280 | | 12.866 | 17.308 | | 4.832 | 14.265 | | 4.030 | 43.237 | | 12.064 |
| | | | | | | | | | | | | |
| IMPOSTE DIFFERITE | | | | | | | | | | | | |
| Disinquinamento fondo svalutazione crediti | | 27,50% | - | | 27,50% | - | | | - | | | - |
| Totale differenze temporanee | | | | | | | | | | | | |

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



Nota Integrativa 2014

| (migliaia di euro) | Ammontare 2014 | | Ammontare 2013 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Risultato ante imposte | | 37.870 | | 41.970 |
| Aliquota ordinaria applicabile | | 27,50% | | 27,50% |
| <i>Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:</i> | | | | |
| - Costi indeducibili | 3.977 | 2,89% | 2.911 | 1,91% |
| - Altre differenze permanenti in aumento | - | 0,00% | - | 0,00% |
| - Altre differenze permanenti in diminuzione | (7.992) | -5,80% | (5.972) | -3,91% |
| Aliquota effettiva | | 24,58% | | 25,49% |

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

| (migliaia di euro) | Ammontare 2014 | | Ammontare 2013 | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Risultato ante imposte | | 204.175 | | 189.044 |
| Aliquota ordinaria applicabile | | 4,82% | | 4,82% |
| <i>Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:</i> | | | | |
| - Costi indeducibili | 4.295 | 0,10% | 3.518 | 0,09% |
| - Altre differenze permanenti in aumento | - | 0,00% | - | 0,00% |
| - Altre differenze permanenti in diminuzione | (56.892) | -1,34% | 51.899 | -1,32% |
| Aliquota effettiva | | 3,58% | | 3,59% |

34 ALTRE INFORMAZIONI

34.1 AMMONTARE DEI COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

I compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci sono i seguenti.

| (migliaia di euro) | Bilancio chiuso al 31 dicembre | | |
|--------------------|--------------------------------|------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | Variazione |
| Amministratori | 310 | 456 | (146) |
| Sindaci | 70 | 74 | (4) |
| Totale | 380 | 530 | (150) |

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



Nota Integrativa 2014

Il decremento di 146 migliaia di euro relativo agli emolumenti degli amministratori è dovuto all'adeguamento dei compensi del Presidente e Amministratore Delegato, per effetto dell'applicazione della norma sul tetto degli stipendi, a partire dalla decorrenza prevista dalla Legge n. 89/2014 (di conversione del D.L. n. 66/2014) e fino alla scadenza del mandato.

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) | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | entro 12 mesi | entro 5 anni | oltre 5 anni | Totale | entro 12 mesi | entro 5 anni | oltre 5 anni | Totale |
| Crediti delle immobilizzazioni finanziarie | | | | | | | | |
| verso altri: | | | | | | | | |
| - personale | 58 | 207 | - | 265 | 49 | 210 | - | 259 |
| - diversi | - | 2 | - | 2 | - | 2 | - | 2 |
| Totale crediti delle imm. finanziarie | 58 | 209 | - | 267 | 49 | 212 | - | 261 |
| Crediti commerciali | | | | | | | | |
| verso clienti | 262.172 | 262 | 147 | 262.581 | 277.325 | 252 | 216 | 277.793 |
| verso imprese collegate | 19 | - | - | 19 | 16 | - | - | 16 |
| | 262.191 | 262 | 147 | 262.600 | 277.341 | 252 | 216 | 277.809 |
| Crediti vari | | | | | | | | |
| crediti tributari | 2.992 | 5.954 | - | 8.946 | 1.904 | 5.954 | - | 7.858 |
| imposte anticipate | 4.515 | 7.549 | - | 12.064 | 2.724 | 10.142 | - | 12.866 |
| verso altri: | | | | | | | | |
| - v/personale | 46 | - | - | 46 | 90 | - | - | 90 |
| - altri | 1.204 | - | - | 1.204 | 791 | - | - | 791 |
| | 8.757 | 13.503 | - | 22.260 | 5.509 | 16.096 | - | 21.605 |
| Totale crediti del circolante | 270.948 | 13.765 | 147 | 284.860 | 282.850 | 16.348 | 216 | 299.414 |
| Ratei attivi | 1.198 | - | - | 1.198 | 1.052 | - | - | 1.052 |
| Totale | 272.204 | 13.974 | 147 | 286.325 | 283.951 | 16.560 | 216 | 300.727 |

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.

Nota Integrativa 2014



| (migliaia di euro) | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | entro 12 mesi | entro 5 anni | oltre 5 anni | Totale | entro 12 mesi | entro 5 anni | oltre 5 anni | Totale |
| Debiti finanziari | | | | | | | | |
| Debiti verso altri finanziatori | 5.000 | 25.000 | 10.000 | 40.000 | 5.000 | 25.000 | 15.000 | 45.000 |
| Acconti | 301 | - | - | 301 | 326 | - | - | 326 |
| | 5.301 | 25.000 | 10.000 | 40.301 | 5.326 | 25.000 | 15.000 | 45.326 |
| Debiti commerciali | | | | | | | | |
| Debiti verso fornitori | 166.187 | - | - | 166.187 | 163.027 | - | - | 163.027 |
| Debiti verso imprese collegate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 166.187 | - | - | 166.187 | 163.027 | - | - | 163.027 |
| Debiti vari | | | | | | | | |
| Debiti tributari | 25.820 | - | - | 25.820 | 26.475 | - | - | 26.475 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 6.398 | - | - | 6.398 | 6.172 | - | - | 6.172 |
| Altri debiti: | 16.693 | - | - | 16.693 | 26.851 | - | - | 26.851 |
| | 48.911 | - | - | 48.911 | 59.498 | - | - | 59.498 |
| Totale debiti commerciali e vari | 215.098 | - | - | 215.098 | 222.525 | - | - | 222.525 |
| Ratei passivi | 146 | - | - | 146 | 272 | - | - | 272 |
| Totale | 220.545 | 25.000 | 10.000 | 255.545 | 228.123 | 25.000 | 15.000 | 268.123 |

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 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), essendo da riversare al MIPAF, 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.



Nota Integrativa 2014

| Rendiconto finanziario (migliaia di euro) | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| A - Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| Utile dell'esercizio | 21.379 | 24.581 |
| Ammortamenti | 33.645 | 39.375 |
| (Plus)/Minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate (Rivalutazioni)/Svalutazioni di attività immobilizzate | (11) | 86 |
| | - | - |
| Variazione del capitale d'esercizio | 15.260 | (37.888) |
| Variazione netta del TFR | (1.460) | 2.587 |
| | 68.813 | 28.741 |
| B - Flusso monetario da attività di investimento | | |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (19.186) | (23.824) |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (13.941) | (12.025) |
| Investimenti in immobilizzazioni finanziarie | (65) | (147) |
| Prezzo di realizzo o valore di rimborso | 93 | 150 |
| | (33.099) | (35.846) |
| C - Flusso monetario da attività di finanziamento | | |
| Rimborso di finanziamenti | (5.000) | (5.000) |
| Altre variazioni del Patrimonio Netto | (6.120) | 8.000 |
| Distribuzione di utili | (24.581) | (29.292) |
| | (35.701) | (26.292) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide | 13 | (33.397) |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio 2014 | 10.470 | 43.867 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre 2014 | 10.483 | 10.470 |

Il prospetto del Rendiconto finanziario è stato rivisto sulla base delle indicazioni del nuovo OIC 10. Sono stata conseguentemente riclassificate anche le voci dell'anno precedente.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale del 2014, pari a 68.813 migliaia di euro, sono costituiti da:

- utile dell'esercizio per 21.379 migliaia di euro;
- ammortamenti per 33.645 migliaia di euro;
- plusvalenza da realizzo di attività immobilizzate, negativa per 11 migliaia di euro;
- variazione positiva del capitale di esercizio per 15.260 migliaia di euro, per effetto del decremento dei crediti commerciali, dovuti a un miglioramento degli incassi provenienti dai clienti dell'area Economia;
- variazione netta negativa del fondo per il trattamento di fine rapporto per 1.460 migliaia di euro.



Nota Integrativa 2014

Il flusso monetario da attività di investimento risulta negativo per 33.099 migliaia di euro.

Il flusso monetario da attività di finanziamento, negativo per 35.701 migliaia di euro, è riferito al rimborso delle rate del finanziamento acceso nei confronti di Fintecna, quale ex-proprietario dell'immobile acquisito nel 2007 per 5.000 migliaia di euro, al versamento ex art. 20 del D.L. n. 66/2014 per 6.120 migliaia di euro e alla distribuzione dell'utile 2013 per 24.581 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).

I flussi finanziari dell'esercizio hanno generato un incremento delle disponibilità liquide pari a 13 migliaia di euro, portando le disponibilità finali a 10.483 migliaia di euro, sostanzialmente in linea con quelle dello scorso anno.

Va comunque osservato che per garantire nell'esercizio le giacenze fisiologiche per l'operatività aziendale è stato necessario fare ricorso in maniera sistematica all'indebitamento bancario, mediante lo strumento dell'anticipo fatture. Le ragioni di ciò sono da ricondurre al meccanismo della Convenzione IT Economia che genera strutturalmente uno squilibrio finanziario tra incassi e pagamenti per gli oneri a rimborso e al fatto che una quota significativa degli incassi dell'esercizio si è concentrata a dicembre (119 milioni di euro).

Tutto questo, come già rappresentato in sede di commento degli interessi e oneri finanziari (cfr. Cap. 30), ha generato maggiori oneri per 294 migliaia di euro e minori interessi attivi bancari rispetto all'esercizio precedente per 336 migliaia di euro, determinando uno svantaggio complessivo misurabile in 630 migliaia di euro.

34.7 FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 marzo 2015. Per il commento sui fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2014 e sino alla data di approvazione del progetto di bilancio si fa rinvio a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.



**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, SECONDO COMMA, CODICE CIVILE**