

PASSIVO	2020	2021	Var. %
A) Patrimonio netto	158.507.220	190.855.199	20,4
<i>di cui</i>			
I. Capitale	28.830.000	28.830.000	0,0
IV. Riserva legale	5.766.000	5.766.000	0,0
VI. Altre riserve distintamente indicate	96.952.369	96.952.369	0,0
IX. Utile dell'esercizio	26.958.851	59.306.830	120,0
B) Fondi per rischi ed oneri	20.312.139	17.124.621	-15,7
<i>di cui</i>			
Per imposte anche differite	99.541	82.270	-17,4
Altri	20.212.598	17.042.351	-15,7
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	21.363.821	20.723.613	-3,0
D) Debiti	275.706.908	344.545.502	25,0
<i>di cui</i>			
Debiti verso banche	20.000.000		-100,0
Debiti verso altri finanziatori	10.058.502	5.029.254	-50,0
<i>di cui oltre 12 mesi</i>	5.000.000		-100,0
Acconti	369.607	690.571	86,8
Debiti verso fornitori	212.741.374	293.573.536	38,0
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso controllanti			
Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	5.780.753	7.540.397	30,4
Debiti tributari	5.818.949	20.198.700	247,1
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.568.321	6.538.916	17,4
Altri debiti	10.369.402	10.974.128	5,8
E) Ratei e risconti:		255.255	100,0
<i>di cui oltre 12 mesi</i>		136.393	100,0
TOTALE PASSIVO	470.890.088	573.504.190	21,8

Fonte: Bilancio Sogei

Nel 2021 l'attivo dello stato patrimoniale è cresciuto del 21,8 per cento, rispetto all'esercizio precedente, in relazione prevalentemente ai crediti (cresciuti da 273,7 mln a 352,3 mln) ed alle disponibilità liquide (da 25,4 mln a 46,4 mln).

Le immobilizzazioni aumentano dell'1,5 per cento, in conseguenza dell'incremento di quelle materiali, che passano da 129,2 mln del 2020 a 145,5 mln del 2021 (+12,6 per cento) mentre si riducono le immateriali (-44,5 per cento) e quelle finanziarie (-6,5 per cento).

Di seguito il dettaglio delle immobilizzazioni materiali.

Tabella 8 – Immobilizzazioni materiali

		Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale
2020	Costo	121.041.827	270.612.415	1.655.629	6.678.378	5.242.065	405.230.314
	Fondo di ammortamento	38.303.250	229.871.716	1.620.333	6.236.507		276.031.906
	Valore netto	82.738.577	40.740.599	35.296	441.871	5.242.065	129.198.408
2021	Incrementi	0	33.473.408	15.465	6.968	9.233.992	42.729.833
	Decrementi	0	1.435	0	0	0	1.435
	Riclassificazioni	10.074	1.638.978	0	0	1.649.052	3.298.104
	Rettifica fondo	0	1.435	0	0	0	1.435
	Ammortamenti	2.789.583	22.972.003	11.248	122.502	0	25.895.336
	Acconti	0			0	565.460	565.460
	Costo	121.051.901	305.723.366	1.671.094	6.685.346	12.261.545	447.393.252
	Fondo di ammortamento	41.092.833	252.842.384	1.631.581	6.359.009	0	301.925.807
	Valore netto	79.959.068	52.880.982	39.513	326.337	12.261.545	145.467.445

Fonte: Bilancio Sogei

Nella tabella seguente sono rappresentati i crediti commerciali.

Tabella 9 – Crediti commerciali

	2020	2021	Var. %
CREDITI COMMERCIALI			
CREDITI VERSO CLIENTI	127.652.788	195.401.432	53,1
Agenzia del demanio	1.394.339	2.706.875	94,1
Agenzia delle dogane e dei monopoli	32.672.691	35.008.979	7,2
Agenzie delle entrate	51.769.870	96.072.083	85,6
Agenzia per la coesione territoriale	5.996.783	10.016.448	67,0
Avvocatura dello Stato	1.484.400	1.211.682	-18,4
Commissario straordinario emergenza COVID – 19		2.431.581	100,0
Commission of the European Community	317.917	536.140	68,6
Corte dei conti	12.725.541	13.338.078	4,8
Equitalia	1.345.206	1.827.095	35,8
Gabinetto del Ministro ed altri uffici	1.281.773	402.224	-68,6
Ministero della giustizia	862.679	627.718	-27,2
Guardia di finanza	9.043.381	11.280.205	24,7
Ministro dell'interno	6.297.053	5.992.425	-4,8
Presidenza del Consiglio dei ministri DIPE	583.009	5.689.818	875,9
Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare (oggi della transizione ecologica)	1.114.712	763.761	-31,5
Ministero dei beni e delle attività culturali (oggi della cultura)	23.352	45.076	93,0
Ministero delle infrastrutture e mobilità sostenibili	162.979	10.232	-93,7
Ministero dell'istruzione e del merito	162.437	6.403.043	3841,9
Scuola nazionale dell'amministrazione		61.830	100,0
Altri minori	414.665	976.140	135,4
CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	30.307	47.890	58,0
Geoweb	30.307	47.890	58,0
CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI	133.432.365	143.719.492	7,7
DAG	46.482.916	42.606.707	-8,3
Dipartimento del Tesoro	22.725.201	19.455.037	-14,4
Dipartimento delle finanze	2.169.276	4.029.869	85,8
Dipartimento ragioneria generale dello Stato – IGESPEs	2.264.786	4.996.620	120,6
Dipartimento rag. generale dello Stato – IGIT	59.790.186	72.631.259	21,5
CREDITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI CONTROLLANTI	511.435	816.089	59,6
Consep	511.435	816.089	59,6
TOTALE CREDITI COMMERCIALI (valore nominale)	261.626.895	339.984.903	30,0
Fondo svalutazione crediti	0	- 5.294	100,0
TOTALE	261.626.895	339.979.609	29,9

Fonte Bilancio Sogei.

Il patrimonio netto passa da euro 158.507.220 del 2020, a euro 190.855.199 del 2021 (+20,4 per cento), grazie all'incremento dell'utile di esercizio.

Si registra una lieve flessione del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (-3 per cento), mentre i debiti aumentano del 25 per cento nel 2021, rispetto all'esercizio precedente. Tale incremento è imputabile, come illustrato nella tabella 7, all'aumento dei debiti verso

fornitori (che passano da euro 212.741.374 del 2020 a euro 293.573.536 del 2021), dei debiti tributari (da euro 5.818.949 del 2020 a euro 20.198.700 del 2021), dei debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti (+30,4 per cento), debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (+17,4 per cento) e altri debiti (+5,8 per cento).

Gli unici debiti che si riducono sono quelli verso banche (che nel 2021 si azzerano) e verso altri finanziatori (-50 per cento).

L'andamento dei fondi per rischi e oneri (che si riducono del 15,7 per cento) è illustrato nella tabella seguente.

Tabella 10 – Dettaglio fondo per rischi ed oneri

	31.12.2020	GESTIONE			31.12.2021
		Utilizzi	Rilasci	Accantonamenti	
Fondi per imposte, anche differite	99.541	-	99.541	82.270	82.270
Fondi per rischi	9.294.598	1.541.948	338.641	1.973.342	9.387.351
<i>di cui</i>					
<i>Controversie</i>	<i>5.087.941</i>	<i>16.003</i>	<i>61.037</i>	<i>502.213</i>	<i>5.513.114</i>
<i>industriali gestione giochi</i>	<i>500.000</i>				<i>500.000</i>
<i>mancato raggiungimento livelli di servizio</i>	<i>1.822.597</i>	<i>1.525.945</i>	<i>277.604</i>	<i>1.471.129</i>	<i>1.490.177</i>
<i>industriali per malfunzionament o software</i>	<i>1.884.060</i>	-	-	-	<i>1.884.060</i>
Fondi per oneri	10.918.000	3.263.000			7.655.000
<i>di cui</i>					
<i>per ricambio generazionale</i>	<i>10.918.000</i>	<i>3.263.000</i>			<i>7.655.000</i>
Totale	20.312.139	4.804.948	438.182	2.055.612	17.124.621

Fonte: Bilancio Sogei

La tabella che segue rappresenta lo stato patrimoniale, riclassificato secondo criteri finanziari, e mostra nel 2021 un capitale investito che, dedotte le passività di esercizio, è pari a 170,2 mln, contro 184,6 mln del 2020. Il decremento di 14,3 mln è dovuto alla riduzione del capitale di esercizio (che passa da circa 23,8 mln del 2020 a 7,1 mln del 2021).

La variazione del TFR, pari a circa il 3 per cento, riflette sia la dinamica delle uscite del personale che quella dei trasferimenti a fondi diversi (fondo tesoreria INPS ed altri fondi).

Il capitale investito, dedotte le passività di esercizio ed il TFR, è pari a 149,5 mln (163,2 mln nel 2020).

Tabella 11 – Stato patrimoniale riclassificato

(in migliaia di euro)

	2020	2021	Var. %
A. Immobilizzazioni	160.719	163.080	1,5
Immobilizzazioni immateriali	31.203	17.316	-44,5
Immobilizzazioni materiali	129.198	145.467	12,6
Immobilizzazioni finanziarie	317	296	-6,6
B. Capitale di esercizio	23.854	7.153	-70,0
Lavori in corso su ordinazione (Rimanenze di magazzino)	6.634	8.107	22,2
Crediti commerciali	261.597	339.932	29,9
Altre attività	16.584	16.011	-3,5
Debiti commerciali	-218.522	-301.114	37,8
Fondi per rischi ed oneri	-20.312	-17.125	-15,7
Altre passività	-22.126	-38.658	74,7
Ratei e risconti attivi			
C. Capitale investito, dedotte le passività d'esercizio (A+B)	184.572	170.233	-7,8
D. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	21.364	20.724	-3,0
E. Capitale investito, dedotte passività d'esercizio e il TFR (C-D)	163.208	149.509	-8,4
coperto da:			
F. Capitale proprio	158.507	190.855	20,4
Capitale versato	28.830	28.830	0,0
Riserve e risultati a nuovo	102.718	102.718	0,0
Utile dell'esercizio	26.959	59.307	120,0
G. Indebitamento finanziario a medio/lungo termine	20.000	0	-100,0
H. Disponibilità monetarie nette	-15.299	-41.346	170,3
Debiti finanziari a breve	10.059	5.029	-50,0
Disponibilità e crediti finanziari a breve	-25.357	-46.375	82,9
Ratei e risconti di natura finanziaria, netti	-	0	-
Totale (G+H)	4.701	-41.346	-979,5
TOTALE (F + G + H)	163.208	149.509	-8,4

Fonte: Bilancio Sogei

7.2 Conto economico

La tabella seguente mostra, anni 2020-2021, il conto economico secondo lo schema civilistico.

Tabella 12 – Conto economico

	2020	2021	Var. %
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	625.664.609	720.998.600	15,2
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.530.140	1.473.191	-41,8
Altri ricavi e proventi	4.047.458	4.872.007	20,4
di cui			
Plusvalenze da alienazioni	90	30	-66,7
Ricavi e proventi diversi	4.047.368	4.871.977	20,4
Totale valore della produzione (A)	632.242.207	727.343.798	15,0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	43.404.732	28.511.812	-34,3
Per servizi	305.083.246	348.754.677	14,3
Per godimento di beni di terzi	30.659.589	39.260.925	28,1
Per il personale	165.662.329	170.992.848	3,2
di cui			
Salari e stipendi	117.071.351	124.593.440	6,4
Oneri sociali	31.494.383	33.057.385	5,0
Trattamento di fine rapporto	7.764.608	8.730.258	12,4
Altri costi	9.331.987	4.611.765	-50,6
Ammortamenti e svalutazioni	42.628.421	49.298.997	15,6
di cui			
Ammort.to delle immobilizzazioni immateriali	22.913.389	23.398.367	2,1
Ammort.to delle immobilizzazioni materiali	19.715.032	25.895.336	31,3
Svalutazioni crediti compresi nell'att. circolante e delle disp. liquide		5.294	100,0
Accantonamenti per rischi	3.190.935	1.973.342	-38,2
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	4.193.554	5.367.838	28,0
Totale costi della produzione	594.822.806	644.160.439	8,3
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	37.419.401	83.183.359	122,3
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
Proventi da partecipazioni	184.744	400.000	116,5
di cui			
Dividendi da imprese collegate	184.744	400.000	116,5
Altri proventi finanziari	26.092	20.654	-20,8
di cui			
Proventi diversi dai precedenti			
-interessi e commissioni da altri e proventi vari	26.092	20.654	-20,8
Interessi e altri oneri finanziari	279.910	269.436	-3,7
di cui			
Interessi e commissioni ad altri ed oneri vari	279.910	269.436	-3,7
Utili e perdite su cambi			
Utili e perdite su cambi	4.927	6.573	33,4
Totale proventi ed oneri finanziari	-74.001	144.645	295,5
Risultato prima delle imposte	37.345.400	83.328.004	123,1
Imposte sul reddito dell'esercizio	10.386.549	26.598.954	156,1
Imposte correnti	10.776.971	25.310.064	134,9
Imposte di esercizi precedenti			
Imposte differite	99.541	17.272	-82,6
Imposte anticipate	489.963	1.271.618	159,5
UTILE DELL'ESERCIZIO	26.958.851	59.306.830	120,0

Fonte: Bilancio Sogei

L'utile dell'esercizio 2021, pari ad euro 59.306.830, mostra un incremento del 120 per cento rispetto all'esercizio precedente, dato che riflette l'andamento del risultato operativo (+122,3 per cento); detta situazione scaturisce dall'incremento dei costi della produzione (+8,3 per cento), più che compensato dall'aumento del valore della produzione (+15 per cento). Quest'ultimo passa da 632,2 milioni del 2020 a 727,3 mln del 2021.

Si registra un aumento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (+15,2 per cento rispetto all'esercizio precedente) e degli altri ricavi e proventi (+20,4 per cento) che compensa la riduzione del 41,8 per cento rispetto al 2020 delle variazioni dei lavori in corso su ordinazione. Anche i costi della produzione subiscono, come detto, nel complesso un aumento dell'8,3 per cento; nel dettaglio, le componenti che in valore assoluto rilevano un incremento significativo sono la voce per servizi (da circa euro 305 a circa 349 mln) e la voce per godimento di beni di terzi (+28,1 per cento), gli oneri diversi di gestione (+28 per cento) e i costi per il personale (+3,2 per cento), mentre, rispetto al 2020, si riducono, i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (-34,3 per cento).

Di seguito si riporta un esame dettagliato del valore della produzione per aree.

Tabella 13 -Valore della produzione per area

(in migliaia di euro)

	2020	2021	Variaz. Ass. 2021- 2020	Incidenza 2020	Incidenza 2021
Clienti in House	606.226	685.944	79.718	96,9	95,1
<i>di cui</i>					
- Prestazioni professionali	391.340	537.823	146.483	62,6	74,6
- Forniture di beni e servizi a rimborso	214.886	148.121	-66.765	34,3	20,5
Altri Clienti	19.439	35.055	15.616	3,1	4,9
<i>di cui</i>					
- Prestazioni professionali	18.859	30.668	11.809	3,0	4,3
- Forniture di beni e servizi a rimborso	580	4.387	3.807	0,1	0,6
Totale*	625.665	720.999	95.334	100,0	100,0

*Non comprensivo di "Altri ricavi e proventi" e di "Variazioni dei lavori in corso su ordinazione".

Fonte: Sogei

La tabella che precede illustra l'andamento, nei due esercizi considerati, dei ricavi per prestazioni professionali e per forniture di beni e servizi a rimborso (acquistati dalla società in nome proprio, ma per conto dei clienti committenti), distinguendo tra area clienti *in house* e altri clienti.

Tabella 14 - Consumi di materie e servizi

COSTI	2020	2021	Variaz. Ass. 2021-2020	Incidenza 2020	Incidenza 2021
Costi produttivi e di funzionamento:	163.682	264.020	100.338	43,2	63,4
<i>di cui</i>					
- Costi diretti di produzione	123.630	222.312	98.682	32,6	53,4
- Costi di supporto e di funzionamento	28.822	27.950	-872	7,6	6,7
- Costi di esterni per R&D/iniziative interne	5.161	6.972	1.811	1,4	1,7
- Costi convenzione Consip	5.392	6.074	682	1,4	1,4
- Costi di formazione	676	711	35	0,2	0,2
Costi per forniture di beni e servizi a rimborso	215.466	152.508	-62.958	56,8	36,6
Totale	379.148	416.527	37.379	100,0	100,0

(in migliaia di euro)

Fonte: Sogei

I costi diretti di produzione (direttamente correlati all'attività operativa) mostrano una variazione in aumento, rispetto al 2020, di 98,7 mln, dovuta in generale alla riclassificazione dei costi per il nuovo Disciplinare RGS, ma anche alla crescita dei volumi delle attività produttive.

Nel dettaglio i maggiori incrementi si rilevano sulle seguenti voci di costo:

- “esternalizzazioni e servizi professionali informatici”, che crescono oltre che per la rimodulazione in questa classe di costo delle attività svolte dai fornitori esterni a favore di RGS, trattate nel 2020 tra le forniture a rimborso, anche per le maggiori attività di sviluppo e manutenzione *software*, di gestione e conduzione dei sistemi e di supporto

specialistico finalizzato allo studio e all'introduzione di componenti innovative infrastrutturali e applicative, necessarie per far fronte alle crescenti richieste di nuovi servizi formulate nei piani operativi sia dai clienti istituzionali, che dai nuovi clienti;

- “servizi professionali non informatici” che aumentano principalmente per la produzione massiva della tessera sanitaria (TS-CNS), con circa 9,2 milioni di pezzi prodotti in più nel 2021 rispetto al 2020;
- “canoni di manutenzione e noleggi delle licenze *software*” che aumentano in parte per la presa in carico dei costi del CED di RGS, per l'attuazione del nuovo modello operativo, in parte per l'attuazione del processo di evoluzione tecnologica intrapreso dalla Società con l'ampliamento del perimetro di utilizzo dei servizi *software* in *cloud*, finalizzato anche allo sviluppo di applicazioni di tipo *cloud native*;
- “canoni di manutenzione *hardware*”.

Tali aumenti sono compensati dal decremento dei canoni di *leasing* (-3,7 mln), per la cessazione del *leasing* operativo relativo ad apparecchiature, riscattate a fine 2020.

I costi per le iniziative interne di investimento si presentano in crescita rispetto al 2020 (+1,8 mln), in quanto in tale classe di costo sono valorizzate le iniziative del Piano industriale 2021-2023 c.d. “interne”, ovvero i progetti di investimento individuati dalla SOGEI e considerati strumentali alla realizzazione dei *pillar* di evoluzione specificati nel piano.

I costi di supporto e funzionamento si riferiscono a tutti i costi correnti relativi alla logistica e ai servizi necessari a garantire l'operatività della sede e le attività organizzative della società. Su tale classe di costo si è registrato, rispetto al 2020, una diminuzione di 0,9 mln, rappresentato dal saldo tra:

- i minori costi sostenuti per le esternalizzazioni ed i supporti specialistici e organizzativi, funzionali alla realizzazione dei progetti a supporto delle attività *corporate* e parzialmente confluiti nelle iniziative interne di investimento; i materiali di consumo, le cui scorte sono state ricostituite nel 2020; i costi del personale dipendente (ristorazione e trasporti del personale), ulteriormente diminuiti rispetto al 2020 per il perdurare del contesto emergenziale pandemico;
- i maggiori costi sostenuti principalmente per i noleggi *software* correlati all'utilizzo della piattaforma, necessaria per consentire il lavoro agile dei dipendenti e per le utenze, a seguito dell'aumento delle tariffe dell'energia elettrica che ha caratterizzato il 2021.

I costi di formazione si presentano in aumento rispetto al 2020.

I costi per la convenzione Consip si riferiscono ai corrispettivi riconosciuti alla stessa Consip per le attività svolte nella qualità di centrale di committenza per le acquisizioni di beni e servizi effettuate per SOGEI.

Tabella 15 – Dettaglio costi per servizi

Costi per servizi	2020	2021	Var. %	Incidenze sul totale dei costi per servizi		Incidenze sul totale dei costi		incidenze sul totale dei costi (netto costi per il personale)	
				2020	2021	2020	2021	2020	2021
Esternalizzazioni	206.475.862	241.177.944	16,8	67,7	69,2	34,7	37,4	48,11	51,0
Utenze, canoni, assicurazioni, spese postali e tipografiche	11.069.714	13.460.921	21,6	3,6	3,9	1,9	2,1	2,58	2,8
Manutenzioni, sorveglianza, servizi gestione sede, pulizie	75.178.786	77.904.932	3,6	24,6	22,3	12,6	12,1	17,52	16,5
Spese per personale, corsi, convegni e congressi, ristorazione	1.844.621	1.782.633	-3,4	0,6	0,5	0,3	0,3	0,43	0,4
Spese per gare, spese legali e notarili	393.962	451.200	14,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,09	0,1
CDA, collegio sindacale e controllo dei conti	146.943	148.902	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,03	0,0
Viaggi e trasferte, trasporti	686.671	545.370	-20,6	0,2	0,2	0,1	0,1	0,16	0,1
Gestione dei sistemi				0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0
Altro *	9.286.687	13.282.775	43,0	3,0	3,8	1,6	2,1	2,16	2,8
TOTALE	305.083.246	348.754.677	14,3	100,0	100,0	51,3	54,1	71,09	73,7

Fonte: Bilancio Sogei

*Comprende: costi di certificazione, rappresentanza e pubblicità, altri servizi di produzione, altri minori singolarmente non significativi

Nel complesso, i costi per servizi, come mostrato nella tabella precedente, aumentano del 14,3 per cento nel 2021, rispetto all'esercizio precedente, attestandosi su 348,8 mln. In termini percentuali, i costi che registrano le diminuzioni più consistenti sono quelli classificati nelle categorie "Viaggi, trasferte, trasporti" (-20,6 per cento); "Spese per personale, corsi, convegni, congressi, ristorazione" (-3,4 per cento).

Aumentano, invece, le spese per "Esternalizzazioni" (che passano da euro 206.475.862 del 2020 a euro 241.177.944 del 2021), per "Manutenzioni, sorveglianza, servizi gestione sede, pulizie"

(+3,6 per cento); “Spese per gare, spese legali e notarili” (+14,5 per cento). Infine, la voce “Altro” (costituito da costi di certificazione, rappresentanza e pubblicità, altri servizi di produzione ed altri costi minori, singolarmente non significativi) aumenta del 43 per cento rispetto al 2020.

Il costo per il personale è pari al 26,5 per cento dei costi totali, in linea con l’esercizio precedente, mentre l’incidenza sul valore della produzione si contrae (26,2 per cento nel 2020, contro il 23,5 per cento nel 2021).

Tabella 16- Incidenza del costo del personale

	2020	2021	Var. %
Costi personale	165.662.329	170.992.848	-3,6
Costi totali	594.822.806	644.160.439	9,3
Valore della produzione	632.242.207	727.343.798	8,1
Incidenza costo personale su costi totali	27,9	26,5	-
Incidenza costo personale su valore produzione	26,2	23,5	-

Fonte: Bilancio Sogei

Nella parte *extra*-caratteristica del conto economico, la voce “*Proventi ed oneri finanziari*” passa da un saldo negativo di euro 74.001 del 2020 a un saldo positivo di euro 144.645.

La tabella seguente mostra il conto economico riclassificato.

Tabella 17- Conto economico riclassificato

(in migliaia di euro)

	2020	2021	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	625.665	720.999	15,2
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.530	1.473	-41,8
Valore della produzione	628.195	722.472	15,0
-	-	-	-
Consumi di materie e servizi esterni	-379.148	-416.527	9,9
Valore aggiunto	249.047	305.945	22,8
-	-	-	-
Costo del lavoro	-161.512	-170.993	5,9
Margine operativo lordo	87.535	134.952	54,2
-	-	-	-
Ammortamenti	-42.628	-49.299	15,6
Altri stanziamenti rettificativi (svalutazioni crediti)			
Accantonamenti per rischi e oneri	-7.341	-1.973	73,1
Proventi e oneri diversi (*)	-146	-496	239,7
Risultato operativo	37.419	83.183	122,3
-	-	-	-
Proventi netti da partecipazioni	185	400	116,2
Rettifiche da attività finanziarie			
Saldo proventi e oneri finanziari	-259	-255	1,5
Risultato prima delle imposte	37.345	83.328	123,1
-	-	-	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	-10.387	-24.021	131,3
Utile del periodo	26.959	59.307	120,0

Fonte: Bilancio Sogei

Il conto economico riclassificato mostra un margine operativo lordo, pari a 135 mln, in crescita rispetto all'esercizio 2020 (87,5 mln nel 2020, +54,2 per cento); l'incidenza del M.O.L. sul valore della produzione è pari a circa il 18,7 per cento (14 per cento nel 2020). Gli ammortamenti, pari a 49,2 mln, sono aumentati rispetto all'esercizio 2020, per l'incremento sia di quelli relativi ad investimenti effettuati negli esercizi precedenti, sia degli ammortamenti relativi al piano investimenti realizzato nel 2020; il risultato operativo è pari a 83,3 mln contro i 37,4 mln del 2020. Le imposte si attestano a circa 24 mln.

7.3 Destinazione dell'utile e tagli di spesa

L'utile maturato, pari a 59.306.830 euro, è destinato come segue:

- 18.305.021 euro, in ottemperanza alle prescrizioni delle norme di contenimento della spesa pubblica, che prevedono riduzioni di spesa per le società incluse nell'elenco Istat. Tali risparmi, ai sensi dell'art. 1, comma 506, della legge 28 dicembre 2015, n. 208 (legge di stabilità 2016), sono riversati, in sede di distribuzione del dividendo, al capitolo n. 3422, capo X, di entrata del bilancio dello Stato, con disposizione di pagamento del 23 giugno 2022:
- 41.001.809 euro sono accantonati a riserva straordinaria, per assicurare la piena efficacia delle attività affidate alla Società, anche per la realizzazione di progetti di trasformazione digitale del PNRR, così come previsto dal citato art. 7 *bis*, comma 5, del decreto-legge n. 80 del 2021 che, come già evidenziato, introduce una deroga a quanto previsto dall'art. 1, comma 358, della legge finanziaria 2008.

7.4 Rendiconto finanziario

A sensi dell'articolo 6 del decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 27 marzo 2013 (e circolare della RGS n. 13 del 24 marzo 2015), la Società è tenuta anche alla redazione di un rendiconto finanziario, riportato nella tabella seguente.

Tabella 18 – Rendiconto finanziario

	2020	2021
A - Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdite) dell'esercizio	26.958.851	59.306.830
Imposte sul reddito	10.386.549	24.021.174
Interessi passivi (attivi)	253.818	248.783
Dividendi	-184.744	-400.000
Plusvalenze/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.048	-30
1- Utile (perdite) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	37.416.522	83.176.757
Acconto ai fondi:		
- TFR	7.764.608	8.730.258
- Fondi rischi	7.340.935	2.055.612
Ammortamenti	42.628.421	49.293.703
(rivalutazioni/svalutazioni per perdite durevoli di valore		5.294
2- Flusso fin. prima delle variazioni del capitale circolante netto	95.150.486	143.261.624
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
- Decremento (incremento) dei lavori in corso su ordinazione	-2.530.140	-1.473.191
- Decremento (incremento) dei crediti commerciali	-18.377.207	-78.358.008
- Decremento (incremento) delle altre attività	-158.713	-317.618
- Decremento (incremento) dei debiti commerciali	21.482.756	82.912.770
- Decremento (incremento) delle altre passività	2.272.877	2.703.313
- Decremento (incremento) ratei e risconti attivi	-3.184.034	908.247
- Decremento (incremento) ratei e risconti passivi		255.255
3 - Flusso fin. dopo le variazioni del capitale circolante netto	94.656.025	149.892.392
Interessi incassati / (pagati)	-253.294	-276.246
(imposte sul reddito pagate)	-15.585.518	-10.771.201
Dividendi incassati	184.744	400.000
- (TFR)	-9.269.931	-9.370.465
-(fondi rischi)	-8.130.321	-5.243.130
Flussi finanziari dell'attività operativa (A)	61.601.705	124.631.350
B - Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(investimenti)	-9.981.778	-9.510.980
<i>Immobilizzazioni materiale</i>		
(investimenti)	-40.246.082	-42.729.833
Disinvestimenti	2.330	565.490
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(investimenti)	-153	-121
Disinvestimenti	38.995	20.763
Flussi finanziari dell'attività di investimento (B)	-50.186.688	-51.654.681
C - Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
(Rimborso di finanziamenti)	-5.000.000	-25.000.000
<i>Mezzi propri</i>		
(Distribuzione di utili: risparmi di spesa)	-16.692.530	-18.305.021
(Distribuzione di utili: dividendi)	-13.141.326	-8.653.830
Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (C)	-34.833.856	-51.958.851
Incremento (decremento) delle disponibilità liquidità	-23.418.839	21.017.818
Disponibilità liquida al 1° gennaio	48.776.251	25.357.412
Disponibilità liquida al 31 dicembre	25.357.412	46.375.230

Fonte: Bilancio Sogei.

I flussi finanziari dell'esercizio hanno generato complessivamente un aumento delle disponibilità liquide dell'82,9 per cento (euro 46.375.230).

Nello specifico, il flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto, aumenta nel 2021 del 50,6 per cento rispetto all'esercizio precedente, mentre ancora più significativo è l'incremento del flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto (che passano da euro 94.656.025 del 2020 a euro 149.892.392 del 2021). Complessivamente l'attività operativa ha generato flussi positivi per euro 124.631.350 (+102,3 per cento rispetto al 2020).

I flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento hanno assorbito risorse per euro 51.654.681 nel 2021, rispetto a euro 50.186.688 nel 2020.

7.5 Analisi per missioni e programmi e categorie economiche

La legge di contabilità e di finanza pubblica, 31 dicembre 2009, n. 196, all'articolo 1, comma 2, stabilisce il perimetro degli enti ed organismi, anche costituiti in forma societaria, che sono inseriti nel conto economico consolidato della pubblica amministrazione; a fronte di tale normativa e del disposto del decreto legislativo 2 aprile 2001, n. 91 che disciplina l'armonizzazione dei sistemi contabili degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche, il decreto del Ministero dell'economia e delle finanze del 27 marzo 2013 ha stabilito per tali enti l'obbligo della redazione del conto consuntivo in termini di cassa, che deve contenere, per il lato spese, la ripartizione per missioni e programmi. Lo stesso decreto ministeriale indica il formato e le regole tassonomiche del conto consuntivo in termini di cassa². Nel 2020 la missione di spesa "Politiche economico- finanziarie di bilancio", composta per il 60,6 per cento dal programma "Regolazione giurisdizione e coordinamento del sistema della fiscalità" (-7,6 per cento rispetto all'esercizio precedente) e per il 39 per cento dal programma "Analisi, monitoraggio e controllo della finanza pubblica e politiche di bilancio" (+2 per cento rispetto al 2020), costituisce l'89,4 per cento della spesa.

La missione "Relazioni finanziarie con le autonomie territoriali" (0,8 per cento circa sul totale della spesa) diminuisce del 20,9 per cento rispetto all'anno precedente.

² SOGEL, per la presentazione di tale documento, ha elaborato le informazioni desunte da diverse fonti informative quali il prospetto del *cash flow* mensile, il bilancio di verifica, i movimenti contabili, il rendiconto finanziario e la contabilità analitica.

La missione “Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche” (9,5 per cento sul totale), con l’unico programma “Servizi ed affari generali per le amministrazioni di competenza”, diminuisce nel 2020 dell’1,7 per cento, rispetto al 2020.

Infine, la missione giustizia, che spiega lo 0,3 per cento del totale, si riduce passando da euro 2,58 milioni del 2020 a 1,74 milioni del 2021.

Tabella 19 - Spese per missioni e programmi - valori di cassa

(in migliaia di euro)

Cod. missione	Missioni	Cod. programma	Programma	2020	2021	Incidenza % sul totale 2020	Incidenza % sul totale 2021	Var. %
029	Politiche economico - finanziarie di bilancio	001	Regolazione giurisdizione e coordinamento del sistema della fiscalità	370.462	342.172	56,3	54,2	-7,6
		007	Analisi, monitoraggio e controllo della finanza pubblica e politiche di bilancio	217.899	222.364	33,1	35,2	2,0
003	Relazioni finanziarie con le autonomie territoriali	009	Interventi e cooperazione istituzionale nei confronti delle autonomie locali	6.142	4.860	0,9	0,8	-20,9
006	Giustizia	002	Giustizia civile e penale	2.580	1.744	0,4	0,3	-32,4
032	Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche	003	Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza	61.063	59.996	9,3	9,5	-1,7
TOTALE				658.145	631.136	100,0	100,0	-4,1

Fonte: Sogei

Dal lato delle riclassificazioni per titoli, dalla tabella che segue si rileva un peggioramento del saldo di cassa, che passa da euro 23.418.000 del 2020 ad euro 21.018.000 del 2021, in quanto, a fronte dell’aumento delle entrate correnti (+6,2 per cento) e del decremento delle spese correnti (-0,5 per cento) e in conto capitale (-46,4 per cento), il rimborso prestiti cresce del 400 per cento (+20 mln).

Si evidenzia che, al netto delle poste di giro, tutte le entrate sono di natura corrente e, in