

La gestione ha, altresì, avviato lo sviluppo di ricavi industriali diversi da attività "core" istituzionali, attraverso nuove commesse (monitoraggio spesa sanitaria, disaster recovery RGS, ACI, etc.) che si sono affiancate a quelle tradizionali del sistema informativo, come è attestato dalla tabella che segue, che evidenzia il valore della produzione per commessa/cliente, suddiviso tra prestazioni professionali e beni e servizi a rimborso.

SINTESI VALORE DELLA PRODUZIONE 2004-2005

Importi in KEuro

VALORE DELLA PRODUZIONE	BILANCIO 2005 (1)	BILANCIO 2004 (2)	DIFFERENZA (1-2)
M.E.F.	331.014	334.190	-3.176
Prestazioni professionali	245.588	234.661	10.927
Beni e Servizi a rimborso	85.426	99.528	-14.102
Extra M.E.F. (1...+...7)	35.869	15.317	20.552
Prestazioni professionali	29.837	9.222	20.615
Beni e Servizi a rimborso	6.032	6.095	-63
1) Monitoraggio della Spesa Sanitaria	29.389	12.563	16.826
Prestazioni professionali	23.605	6.728	16.877
Beni e Servizi a rimborso	5.784	5.835	-51
2) RGS Disaster Recovery	4.759	1.241	3.518
Prestazioni professionali	4.665	1.195	3.470
Beni e Servizi a rimborso	94	46	48
3) ACI - Informatica	178	-	178
Prestazioni professionali	178	-	178
Beni e Servizi a rimborso	-	-	-
4) Fiscalità Locale	307	-	307
Prestazioni professionali	307	-	307
Beni e Servizi a rimborso	-	-	-
5) DIT	556	507	49
Prestazioni professionali	509	386	123
Beni e Servizi a rimborso	47	121	-74
6) Altri Clienti Italia	607	979	-372
Prestazioni professionali	500	886	-386
Beni e Servizi a rimborso	107	93	14
7) Internazionalizzazione	73	27	46
Prestazioni professionali	73	27	46
Beni e Servizi a rimborso	-	-	-
TOTALE	366.883	349.507	17.376
Prestazioni professionali	275.425	243.883	31.542
Beni e Servizi a rimborso	91.458	105.623	-14.165

7.1.5 CONSUMI DI MATERIE E SERVIZI ESTERNI

I costi per consumi di materie e servizi esterni ammontano a KEuro 182.635 (KEuro 187.867 nel 2004), così suddivisi:

- costi per acquisizioni di beni e servizi a rimborso per KEuro 91.458 (KEuro 105.318 nel 2004): si tratta dei costi dei beni e dei servizi acquistati per conto del cliente e occorrenti a garantire la funzionalità del sistema informativo. Includono hardware, software (esclusi i costi hardware e software per il funzionamento delle apparecchiature centrali), servizi tecnici, etc.;

- costi esternalizzazione produttiva per KEuro 15.658 (KEuro 16.389 nel 2004): tali costi sono relativi ai servizi affidati dalla Società a terzi per l'esecuzione delle proprie prestazioni professionali, nel caso non si riscontrino in SOGEI le professionalità per lo specifico contenuto specialistico oppure per far fronte a picchi produttivi;
- altri costi produttivi per KEuro 36.192 (KEuro 28.002 nel 2004): includono tutti i costi per la gestione del CED, quali canoni e licenze software per il funzionamento dei sistemi mainframe e open, noleggi linee, manutenzione hardware, materiale di consumo, note spese, trasporti diversi e spedizioni, etc., necessari al completamento delle attività professionali per la produzione;
- costi esterni per iniziative di riallineamento qualitativo e normativo per KEuro 4.107 (KEuro 4.409 nel 2004): riguardano i costi sostenuti nell'esercizio (costi esterni, esternalizzazione, lavoro a progetto e a somministrazione) relativi alle iniziative avviate nel 2003, nel 2004 e nel 2005;
- costi di supporto e funzionamento per KEuro 35.221 (KEuro 33.749 nel 2004): riguardano tutti i costi per la gestione delle sedi aziendali, ivi inclusa l'operatività dei siti produttivi, (locazione, manutenzione e conduzione impianti, vigilanza, pulizia, mensa aziendale, logistica, trasporti, etc.), e di funzionamento societario.

Raffrontando le variazioni intercorse tra gli esercizi 2005 e 2004 si osserva quanto segue:

- le forniture a rimborso subiscono un decremento di KEuro 13.860 in coerenza con le nuove condizioni operative del Contratto di servizi quadro che impegna la Società alla fornitura di servizi innovativi complessi, comprensivi anche delle risorse materiali, piuttosto che alla mera fornitura del bene/servizio a rimborso;
- i costi per l'esternalizzazione produttiva, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, registrano un decremento di KEuro 731, dovuto alla riduzione dei contratti a somministrazione nelle attività di realizzazione software e conduzione dei sistemi;
- gli altri costi produttivi diretti subiscono un incremento pari a KEuro 8.190, in relazione al maggior volume di attività sia nell'ambito del

Contratto quadro che per la realizzazione delle commesse relative ai contratti del monitoraggio della spesa sanitaria, del disaster recovery RGS e delle commesse istituzionali nell'area dei Giochi;

- i costi esterni per iniziative di riallineamento qualitativo e normativo diminuiscono di KEuro 302: tale riduzione è correlata alla conclusione delle attività previste;
- i costi di supporto e funzionamento aumentano di KEuro 1.472 in relazione all'incremento delle spese di logistica e di gestione sedi, sia per l'inclusione dei costi relativi alla Sogei I.T., sia per nuovi costi di supporto per lo svolgimento delle nuove commesse extra-core.

7.1.6 VALORE AGGIUNTO

Il "valore aggiunto" dell'esercizio è pari a KEuro 184.247 (KEuro 161.640 nel 2004).

Tale valore si incrementa, rispetto all'esercizio precedente, sia in valore assoluto che in termini percentuali sul Valore della produzione tipica (50% contro il 46% del 2004).

Tale miglioramento riflette l'efficientamento nell'utilizzo delle risorse esterne ed evidenzia il contributo marginale apportato dalle commesse extra core (monitoraggio della spesa sanitaria, disaster recovery RGS, ACI Informatica), eseguite dalla Società congiuntamente alle commesse istituzionali, e il contributo delle economie di scala conseguite.

7.1.7 COSTO DEL LAVORO

Il "costo del lavoro" dell'esercizio è pari a KEuro 95.265 (KEuro 89.419 nel 2004). L'incremento del costo complessivo, +6,5% rispetto all'esercizio precedente, si correla all'incremento della capacità produttiva interna, che passa da 1.480 a 1.560 anni persona del 2005 per effetto:

- dell'assorbimento, nell'organico SOGEI, di n. 43 risorse di SOGEI I.T., a seguito della fusione per incorporazione con effetto retroattivo dal 1° gennaio 2005;

- di un contenuto incremento dell'organico, pur ridotto all'indispensabile, necessario per fronteggiare i nuovi impegni produttivi extra-core, laddove non si è potuto ricorrere all'esternalizzazione.

Ciò spiega una quota della variazione totale pari al 5,4%.

Il residuo 1,1% è da riferire all'incremento del costo del lavoro medio pro capite, che passa da KEuro 60,4 del 2004 a KEuro 61,1 nel 2005.

7.1.8 MARGINE OPERATIVO LORDO

Il "margine operativo lordo" è pari a KEuro 88.982 (KEuro 72.221 nel 2004).

Relativamente al MOL valgono le medesime causali di scostamento evidenziate in sede di Valore aggiunto. Il MOL – che rappresenta la contribuzione lorda complessiva interna, ottenuta dalla gestione aziendale, destinata alla copertura degli investimenti, degli accantonamenti, delle imposte e della remunerazione dell'Azionista, dopo aver remunerato le risorse esterne ed il costo del lavoro – presenta valori crescenti rispetto al pregresso esercizio non solo in valore assoluto, ma anche in termini percentuali sia rispetto al Valore della produzione tipica sia rispetto al Valore delle prestazioni professionali, come risulta dalla tabella seguente.

	2005	2004
VPT (KEuro)	366.883	349.507
Valore prestazioni professionali (KEuro)	275.425	243.883
Margine Operativo Lordo (MOL) (KEuro)	88.982	72.221
MOL su VPT (%)	24,3	20,7
MOL su Valore prestazioni professionali (%)	32,3	29,6
MOL per anno persona interno (KEuro)	57,0	48,8

7.1.9 AMMORTAMENTI

Gli "ammortamenti", pari a KEuro 34.836 (KEuro 31.055 nel 2004), sono calcolati applicando le aliquote ordinarie ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti.

L'onere dell'esercizio per gli ammortamenti riflette lo sforzo sostenuto dalla Società, sia nel 2005 che nel 2004, per gli investimenti di carattere operativo (essenzialmente per hardware, software e adeguamenti impiantistici e tecnologici, per necessità operative, su immobili di terzi) e per le iniziative di riallineamento qualitativo e normativo.

7.1.10 STANZIAMENTI A FONDI RISCHI E ONERI

L'accantonamento a "fondi rischi e oneri" ammonta a KEuro 23.004 (KEuro 15.225 nel 2004) e riguarda oneri e passività potenziali connessi a situazioni già esistenti, con esito pendente, che si risolveranno in futuro.

In particolare, tra gli accantonamenti per rischi:

- per le controversie è stato previsto un accantonamento di KEuro 20.374, di cui KEuro 20.300 ad integrazione delle passività già presenti a bilancio 2004 come copertura dell'onere prevedibile (che era stato calcolato sull'importo risarcitorio massimo al netto delle coperture assicurative) posto a carico della Società, relativo alla istruttoria aperta dalla Procura regionale del Lazio della Corte dei Conti. Si ricorda che il procedimento, avviato in data 3 gennaio 2005, si riferisce al presunto danno erariale che sarebbe stato causato, dalla SOGEI e da 142 Istituti di credito, per l'inosservanza delle disposizioni ministeriali sulla riscossione della tassa di concessione governativa sulla partita IVA per l'anno 1997. Alla SOGEI, in particolare, viene contestato di non aver elaborato i dati forniti dagli Istituti di credito, delegati all'incasso della tassa, in tempo utile per consentire l'accertamento delle violazioni entro il termine di decadenza fissato al 6 marzo 2000.

Nel precedente bilancio il rischio a carico della Società, stimato in KEuro 14.000, teneva anche conto di prevedibili risarcimenti assicurativi. Nella predisposizione del bilancio 2005, in considerazione della citazione in giudizio, che vede potenzialmente e direttamente esposta la Società al versamento risarcitorio, comprensivo di tutti gli oneri accessori, e nell'attesa del rimborso derivante dalle coperture assicurative, si è ritenuto opportuno, in via cautelativa, accantonare la quota utile a coprire l'intero rischio.

- per il mancato raggiungimento dei livelli di servizio è stato previsto un accantonamento di KEuro 523, a fronte di una stima degli oneri di competenza 2005;
- per i rischi contrattuali connessi con l'esecuzione delle gare di appalto è stato previsto un accantonamento di KEuro 523, sulla base delle stime degli oneri connessi alle controversie in corso.

Per quanto riguarda invece gli accantonamenti per oneri:

- per il miglioramento del mix delle professionalità è stato previsto un accantonamento per KEuro 1.500, per coprire, in coerenza con la policy adottata fin dal 2003, il piano promosso dall'Azienda per agevolare il più possibile il rinnovo del mix dei dipendenti;
- per la manutenzione ciclica è stato previsto un accantonamento per KEuro 84, correlato all'onere di competenza 2005, previsto nel piano di manutenzione ciclica degli impianti tecnologici della sede di Via Mario Carucci 99, aggiuntiva alla manutenzione ordinaria degli impianti. Tale onere consegue alla disposizione contrattuale che prevede tali manutenzioni a carico del locatario.

7.1.11 SALDO PROVENTI ONERI DIVERSI

Il saldo "oneri e proventi diversi" presenta un valore positivo di KEuro 2.785.

I proventi diversi sono costituiti da rettifiche positive per ricavi 2004 accertati nel 2005, nonché da rettifiche attive per insussistenza di costi; nel bilancio 2005 in oggetto l'insussistenza di costi è riconducibile principalmente (per KEuro 3.156) all'assorbimento totale o parziale di alcuni fondi costituiti negli esercizi precedenti e ridimensionati per adeguarli ai rischi effettivamente esistenti alla data del bilancio.

A tali proventi si contrappongono oneri diversi di gestione quali altre imposte e tasse, insussistenza di ricavi di anni pregressi accertate nell'esercizio e sopravvenienze passive.

Sono infine da considerare nel saldo gli oneri diversi di gestione, nonché le plusvalenze realizzate per l'alienazione di alcune apparecchiature elettroniche.

7.1.12 RISULTATO OPERATIVO

Il “risultato operativo” è di KEuro 33.927 (KEuro 25.360 nel 2004). Tale valore, nettamente migliorativo rispetto al precedente esercizio, rappresenta il saldo tra la gestione industriale caratteristica e la gestione extraindustriale, appesantita, anche nel corrente esercizio, dall'accantonamento straordinario relativo al presunto danno erariale, effettuato in misura maggiore del 2004.

7.1.13 PROVENTI NETTI DA PARTECIPAZIONI

I proventi da partecipazioni riguardano i dividendi corrisposti dalla partecipata Geoweb S.p.a e sono pari a KEuro 120.

7.1.14 SALDO PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La gestione finanziaria presenta un saldo positivo di KEuro 473 (KEuro 316 nel 2004).

Tale risultato attesta l'attenzione gestionale della Società relativamente alla gestione finanziaria, peraltro rispettando le scadenze di pagamento verso i fornitori.

7.1.15 PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Il saldo proventi/oneri straordinari è negativo e pari a KEuro 475 (KEuro 149 negativo nel 2004) e si riferisce per KEuro 445 agli oneri per l'attuazione dell'iniziativa diretta al miglioramento del mix delle professionalità, in eccedenza rispetto al fondo accantonato nel precedente esercizio, e per KEuro 30 a imposte di competenza del precedente esercizio.

7.1.16 UTILE DI PERIODO

L'utile di esercizio è pari a KEuro 15.744.

L'assemblea ordinaria, nella riunione del 10 Aprile 2006 ha approvato il bilancio 2005 presentato dal Consiglio di Amministrazione ed ha deliberato di destinare l'utile netto come segue:

- ✓ quanto ad Euro 87.072,11 a riserva legale;

- ✓ quanto ad Euro 15.657.284,7 all'azionista in ragione di Euro 543,09 per ciascuna delle 28.830 azioni costituenti il capitale sociale, con dividendi pagabili dal 15 Maggio 2006;
- ✓ quanto a Euro 137,85 a riserva straordinaria.

7.2 ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE**SITUAZIONE PATRIMONIALE****ATTIVO**

	31/12/2005		31/12/2004	
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
1. Costi di impianto e di ampliamento	67.334		100.874	
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	25.721		-	
3. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.836.309		10.795.761	
7. Immobilizzazioni in corso e acconti	523.780		-	
7. Altre	9.034.942	17.488.086	8.658.816	19.555.451
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
2. Impianti e macchinario	20.056.313		21.069.709	
3. Attrezzature industriali e commerciali	182.374		194.567	
3. Altri beni	3.844.203	24.082.890	1.624.889	22.889.165
III. IMMOBILIZZAZIONI				
1. Partecipazioni in				
a) imprese controllate	-		4.166.513	
b) imprese collegate	206.600		206.600	
d) altre imprese	76.322		76.322	
	282.922		4.449.435	
2. Crediti				
d) verso altri	954.258		1.124.010	
		1.237.180		5.573.445
Totale immobilizzazioni		42.808.156		48.018.061
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I. RIMANENZE				
3. Lavori in corso su ordinazione	4.278.050	4.278.050	5.134.625	5.134.625
II. CREDITI				
1. Verso clienti	211.157.533		233.326.002	
2. Imprese controllate	-		104.400	
3. Verso imprese collegate	30.410		13.591	
3. bis Crediti tributari	8.793.165		12.766.774	
3. ter Imposte anticipate	18.426.192		12.630.660	
3. Verso altri	5.011.506	243.418.806	5.032.409	263.873.836
V. DISPONIBILITA' LIQUIDE				
1. Depositi bancari e postali	22.035.519		33.054.977	
3. Denaro e valori in cassa	88.653	22.124.172	58.954	33.113.931
Totale attivo circolante		269.821.028		302.122.392
D) RATEI E RISCONTI				
b) ratei ed altri risconti	127.214	127.214	268.494	268.494
Totale attivo		312.756.398		350.408.947

PASSIVO

	31/12/2005		31/12/2004	
A) PATRIMONIO NETTO				
I. Capitale		28.830.000		28.830.000
IV. Riserva legale		5.678.928		5.121.076
VII. Altre riserve, distintamente indicate		70.237.937		59.162.123
IX. Utile dell'esercizio		15.744.495		11.157.045
		120.491.360		104.270.244
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				
2. Per imposte, anche differite	309.182		309.182	
3. Altri	42.109.267	42.418.449	24.319.745	24.628.927
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
		30.285.896		26.825.681
D) DEBITI				
6. Acconti	8.671.007		36.445.457	
7. Debiti verso i fornitori	57.509.635		98.142.550	
9. Debiti verso imprese controllate	-		1.426.200	
12. Debiti tributari	27.796.789		21.138.189	
13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.725.002		3.553.934	
14. Altri debiti	21.807.407	119.550.840	33.947.411	194.653.741
E) RATEI E RISCONTI				
b) ratei e altri risconti		9.853		30.354
Totale passivo		312.756.398		350.408.947

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA

		migliaia di Euro	
		31.12.2005	31.12.2004
A. IMMOBILIZZAZIONI			
Immobilizzazioni immateriali		17.488	19.555
Immobilizzazioni materiali		24.083	22.889
Immobilizzazioni finanziarie		1.237	5.573
		42.808	48.017
B. CAPITALE D'ESERCIZIO			
Rimanenze in magazzino		4.278	5.135
Crediti commerciali		211.188	233.444
Altre attività		45.817	57.260
Debiti commerciali		(57.551)	(99.569)
Fondi per rischi e oneri		(42.418)	(24.629)
Altre passività		(62.010)	(95.114)
		99.304	76.527
C. CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività d'esercizio (A+B)		142.112	124.544
D. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		30.286	26.826
E. CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività d'esercizio e il TFR (C-D)		111.826	97.718
Coperto da:			
F. CAPITALE PROPRIO			
Capitale versato		28.830	28.830
Riserve e risultati a nuovo		75.917	64.283
Utile dell'esercizio		15.744	11.157
		120.491	104.270
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE		0	0
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)			
Disponibilità e crediti finanziari a breve		(8.665)	(6.552)
		(8.665)	(6.552)
	(G+H)	(8.665)	(6.552)
I. TOTALE, COME IN E	(F+G+H)	111.826	97.718

7.2.1 IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni presentano un valore complessivo di KEuro 42.808 (KEuro 48.017 nel 2004), al netto delle quote di ammortamento: tale importo si correla alla dimensione degli investimenti necessari per la efficiente gestione industriale della Società nell'esecuzione di tutti i compiti operativi assunti (acquisizione di infrastrutture tecnologiche e di risorse strumentali per il sistema informativo della fiscalità, monitoraggio della spesa sanitaria, disaster recovery RGS, etc.) e per il conseguimento dei ricavi industriali presenti nel Conto economico.

Le immobilizzazioni sono suddivise in immateriali, materiali e finanziarie.

Le "immobilizzazioni immateriali", pari a KEuro 17.488 (KEuro 19.555), si riferiscono principalmente a:

- concessioni licenze marchi e diritti simili;
- adeguamenti impiantistici e tecnologici per necessità operative su immobili di terzi (sedi operative della Società);
- capitalizzazione di costi sostenuti nell'esercizio per realizzazione dei nuovi sviluppi software per il monitoraggio della spesa sanitaria.

Le "immobilizzazioni materiali" ammontano a KEuro 24.083 (KEuro 22.889) e comprendono: impianti e macchinari, attrezzature industriali e commerciali e altri beni (mobili e arredi, automezzi, etc.).

Le "immobilizzazioni finanziarie", che includono le partecipazioni e i crediti a medio e lungo termine, sono pari a KEuro 1.237 (KEuro 5.573). Rispetto al 2004 il valore delle partecipazioni risulta diminuito della quota relativa alla proprietà totalitaria di SOGEI I.T. S.p.A (KEuro 4.166) a causa dell'avvenuta fusione con SOGEI. Le immobilizzazioni finanziarie esposte in bilancio comprendono la quota pari al 40% del capitale sociale di Geoweb s.p.a e le partecipazioni minori in altre società (Consorzio Pisa Ricerche s.c.a.r.l., Gemma s.p.a.).

7.2.2 CAPITALE DI ESERCIZIO

Il capitale di esercizio ammonta a KEuro 99.304 (KEuro 76.527 nel 2004) e rappresenta il saldo delle componenti patrimoniali che vengono di seguito dettagliate.

Il volume delle rimanenze per lavori in corso di ordinazione ammonta a KEuro 4.278 (KEuro 5.135).

Il volume dei crediti commerciali al 31 dicembre 2005 risulta pari a KEuro 211.188 (KEuro 233.444).

L'ammontare delle altre attività risulta pari a KEuro 45.817 (KEuro 57.260) ed è fortemente influenzato dalle partite finanziarie relative ai conti speciali dedicati alle gestioni Coni, Unire ed Erario - annotati, per contropartita, anche tra le altre passività - nonché dall'ammontare dei crediti per imposte anticipate.³

I debiti commerciali ammontano a KEuro 57.551 (KEuro 99.569). La riduzione dei debiti verso fornitori è dovuto a un complesso combinato di fattori - diminuzione delle forniture a rimborso, regolazione nel corrente esercizio di beni strumentali acquisiti sul finire del decorso esercizio e quindi gravanti sul debito fornitori in maniera puntuale al 31.12.2004, ottimizzazione del ciclo incassi/pagamenti - che ha consentito nell'esercizio una più puntuale regolazione dei fornitori alle scadenze previste.

³ Sul punto si ricorda quanto già riferito nella relazione precedente: Il Ministero dell'economia e delle finanze gestisce, a norma di legge, a partire dal 1998, il totalizzatore nazionale sulle scommesse ippiche e sportive, ed ha attribuito alla Sogei, con il 22° Atto Esecutivo e con i successivi (29°, 34°, 40° e 42°), l'incarico di sviluppare e condurre il sistema di controllo sulle scommesse ippiche e sportive e sul totalizzatore nazionale. Il funzionamento di detto totalizzatore prevede che i concessionari trasmettano, in tempo reale, i dati relativi alle scommesse, avvalendosi del collegamento telematico con il sistema informativo dell'anagrafe tributaria; nell'ambito di tale attività, la Sogei provvede a coordinare i flussi finanziari generati dalle scommesse effettuate e a curare la compensazione contabile tra i soggetti interessati. Infatti, gli importi delle scommesse a totalizzatore devono essere versati dai concessionari dei giochi - dedotti l'imposta unica, i propri corrispettivi, le vincite pagate e da pagare - per essere corrisposti rispettivamente a:

- l'UNIRE, per quanto riguarda le scommesse ippiche;
- il CONI, per quanto concerne le scommesse sportive;
- l'Amministrazione Autonoma dei Monopoli di Stato, relativamente alle scommesse diverse da quelle sulle corse dei cavalli e sulle competizioni sportive organizzate dal CONI.

Il citato trasferimento di somme dai concessionari dei giochi ai singoli Enti avviene per il tramite di conti correnti bancari intestati alla Sogei. Su detti conti i concessionari dei giochi accreditano gli importi dovuti, i quali vengono poi riversati dalla Sogei (una volta effettuati i dovuti controlli) all'UNIRE, al CONI e all'Amministrazione Autonoma dei Monopoli di Stato. Ogni versamento è accompagnato da un elenco dettagliato riguardante la composizione del saldo corrisposto.

La Sogei riversa inoltre all'UNIRE e al CONI gli interessi netti maturati annualmente sui conti ed una somma pari alla ritenuta operata dalla banca, ritenuta che la Società stessa porta in detrazione sul Modello Unico. Da un punto di vista contabile la Sogei rileva, nello stato patrimoniale, la posta attiva relativa alle liquidità presenti sui conti dedicati (altre attività) e correlativamente iscrive il debito verso lo specifico organismo per le somme da riversare (altre passività). Questo meccanismo spiega dunque come quindi l'evolversi della posta "altre attività" sia riferibile all'entità delle giocate effettuate nel periodo, e sia dunque fortemente influenzato dal verificarsi di eventi sportivi di particolare richiamo

I fondi per rischi e oneri ammontano a KEuro 42.418 (KEuro 24.629 nel 2004) e coprono le seguenti causali principali:

- rischi industriali per la gestione giochi, per KEuro 633 (KEuro 1.980), relativo alle attività svolte da SOGEI nell'ambito della gestione dei totalizzatori nazionali delle scommesse ippiche e sportive e del totalizzatore dei concorsi a pronostico su base sportiva (totocalcio e totogol), sui quali un eventuale disservizio della Società può essere causa di danni;
- rischi per il mancato raggiungimento dei livelli di servizio, per KEuro 1.952 (KEuro 1.756), per i potenziali oneri sottostanti i contratti attivi a fronte del mancato raggiungimento dei livelli di servizio fissati nei contratti esecutivi;
- controversie, per KEuro 34.479 (KEuro 14.105), stanziato in massima parte a fronte di una passività potenziale, per un asserito danno erariale per il quale è in corso un giudizio innanzi la Corte dei Conti;
- collaudi software, per KEuro 1.208, a fronte della produzione software ancora in fase di collaudo;
- rischi connessi con l'esecuzione delle gare di appalto KEuro 2.028 (KEuro 2.000), appostato a fronte di potenziali oneri, connessi ai giudizi in essere, inerenti le procedure di gare di appalto di forniture e servizi;
- miglioramento del mix delle professionalità pari a KEuro 1.500 (KEuro 750), correlato al piano di iniziative intrapreso dalla Società, nell'ottica di un riassetto operativo e organizzativo, volto ad agevolare la risoluzione anticipata del rapporto di lavoro, per le risorse non più motivate o non più utilmente ricollocabili.

Le altre passività ammontano a KEuro 62.010 (KEuro 95.114 nel 2004).

Tale importo include gli acconti richiesti dalla SOGEI alle Agenzie, che vengono recuperati a seguito della fatturazione definitiva e dell'accertamento delle prestazioni effettuate da parte del cliente (KEuro 8.671), il debito per la gestione Coni, Unire ed Erario in giacenza sui conti dedicati e ancora da riversare (KEuro 13.459), debiti tributari (KEuro 27.797), relativi a IRPEF sulle retribuzioni del mese di dicembre 2005, IVA a esigibilità differita, IRAP e IRES, debiti verso istituti di previdenza (KEuro 3.725), debiti verso il

personale (KEuro 6.469), nonché altri debiti minori e risconti passivi (KEuro 1.889).

7.2.3 CAPITALE PROPRIO

Il fabbisogno risulta coperto dal capitale proprio pari a KEuro 120.491 (KEuro 104.270 nel 2004).

Il saldo di copertura – al netto delle disponibilità di fine periodo, pari a KEuro 8.665 (KEuro 6.552 nel 2004) – risulta pari a KEuro 111.826 (KEuro 97.718 nel 2004).

7.3 ANALISI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA**RENDICONTO FINANZIARIO**

	31.12.2005	31.12.2004
A Disponibilità monetarie nette iniziali (indebitamento finanziario netto a breve iniziale)	6.552	8.395
B Flusso monetario da attività d'esercizio		
Utile del periodo	15.744	11.157
Ammortamenti	34.829	31.055
(Plus) minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(236)	(212)
(Rivalutazioni) svalutazioni di immobilizzazioni	18	(453)
Variazione del capitale d'esercizio	(22.777)	(9.722)
Variazione netta del fondo trattam. di fine rapporto	3.460	2.102
	31.038	33.927
C Flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni		
Investimenti in immobilizzazioni:		
– Immateriali	(12.885)	(20.261)
– Materiali	(20.853)	(15.807)
– Finanziarie	(216)	(242)
Prezzo di realizzo o valore di rimborso	4.552	540
	(29.402)	(35.770)
D Flusso monetario da attività di finanziamento		
Nuovi finanziamenti		
Conferimento dei soci		
Contributi in conto capitale		
Rimborsi di finanziamenti		
Rimborsi di capitale proprio		
Altre variazioni di patrimonio netto	477	
	477	
E Distribuzione degli utili		
F Flusso monetario del periodo (B+C+D+E)	2.113	(1.843)
G Disponibilità monetarie nette finali (indebitamento finanziario netto a breve finale) (A+F)	8.665	6.552