

Il rendiconto finanziario presenta disponibilità monetarie nette iniziali per un totale di KEuro 6.552.

A queste si aggiunge il flusso monetario da attività d'esercizio pari a KEuro 31.038. Il flusso è costituito:

- dall'utile di periodo per KEuro 15.744;
- dagli ammortamenti per KEuro 34.829;
- dalle plusvalenze da realizzo di immobilizzazioni per KEuro -236;
- dalla svalutazione di immobilizzazioni per KEuro 18;
- dalla variazione del capitale di esercizio per KEuro -22.777;
- dalla variazione netta del fondo per il trattamento di fine rapporto per KEuro 3.460.

Il flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni risulta negativo per KEuro 29.402.

Tale flusso negativo deriva dal saldo tra gli esborsi per investimenti in immobilizzazioni immateriali per KEuro 12.885, materiali per KEuro 20.853 e finanziarie per KEuro 216, parzialmente compensati da realizzi per KEuro 4.552 relativi alla dismissione della partecipazione in SOGEI I.T. e a rimborsi di crediti delle immobilizzazioni finanziarie.

Il flusso monetario da attività di finanziamento è positivo e pari a KEuro 477. Risulta composto dal saldo tra l'avanzo di fusione con SOGEI I.T. e l'importo dell'imposta sostitutiva per l'affrancamento della riserva ex D.lgs. 124/93.

Ne deriva un flusso monetario di periodo, saldo tra le attività di esercizio, di investimento e di finanziamento, positivo e pari a KEuro 2.113.

Le disponibilità monetarie nette finali, somma delle disponibilità monetarie nette iniziali di KEuro 6.552 e del flusso monetario di periodo positivo di KEuro 2.113, risultano pari a KEuro 8.665.

8. LE PARTECIPAZIONI AZIONARIE DI SOGEI

8.1 L'ACQUISIZIONE DI SOGEI I.T.

In data 13 ottobre 2005, l'Assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato di approvare, ai sensi dell'art. 2502 del c.c., il progetto di fusione per incorporazione della SOGEI I.T. nella SOGEI, stabilendo che la fusione sarebbe avvenuta sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 giugno 2005 delle due società e avrebbe avuto effetto contabile e fiscale retroattivo al 1° gennaio 2005. Dall'operazione di fusione, che si è conclusa il 1° dicembre 2005, è emerso un avanzo di KEuro 488, corrispondente all'eccedenza del valore del patrimonio netto della SOGEI I.T. s.p.a. rispetto al costo della partecipazione iscritto nel bilancio della SOGEI s.p.a. Tale avanzo è stato allocato tra le riserve del patrimonio netto.

Attraverso questa fusione SOGEI, mentre ha inteso riaffermare il proprio ruolo di partner tecnologico dell'Amministrazione finanziaria, ha mirato a soddisfare esigenze di natura industriale, derivanti dalla prevista necessità di integrare i sistemi informativi della fiscalità centrale con quelli locali.

La SOGEI I.T. era stata costituita il 29 maggio 2002 con l'obiettivo strategico di porsi quale partner di riferimento delle Amministrazioni locali nel processo di devoluzione e federalismo fiscale, con riferimento agli interventi di modernizzazione e informatizzazione degli enti locali. Nel quadro di tali obiettivi la SOGEI I.T. si era proposta sul mercato offrendo servizi di consulenza tecnico-organizzativa e soluzioni informatiche innovative, finalizzate a migliorare la gestione e il governo del sistema impositivo di Regioni e Comuni. L'esperienza maturata sul campo nel corso del triennio 2002-2004, dapprima come società a capitale misto e successivamente come società a capitale pubblico⁴, ha messo in luce la difficoltà di penetrare il mercato della fiscalità locale, a causa sia della presenza consolidata di numerose realtà imprenditoriali locali concorrenti, che delle specifiche esigenze dei singoli enti locali non propensi, per la scarsità delle risorse disponibili, ad effettuare significativi investimenti con ritorni di lungo periodo.

Sotto il profilo operativo, la fusione ha consentito di realizzare una sinergia "trasversale" relativamente alle competenze e alle applicazioni proprie di

4 Il capitale sociale iniziale della Sogei I.T. era stato sottoscritto per il 51% dalla SOGEI S.p.A. e per il 49% dalla FINSIEL S.p.A. n data 31 luglio 2003 la quota di capitale detenuta dalla FINSIEL fu acquisita dalla SOGEI che divenne unico azionista della Sogei I.T.

ciascuna delle due società. La possibilità di offrire al mercato soluzioni sviluppate "interamente" da un unico interlocutore, senza dover ricorrere alla integrazione di prodotti e servizi sviluppati in parte da SOGEI e in parte dalla ex SOGEI I.T, o da altre società locali, in un ambiente tecnologico in grado di garantire elevati standard di sicurezza, rappresentano fattori distintivi che possono risultare utili, a beneficio dell'auspicabile integrazione tra la fiscalità centrale e quella locale.

Sul piano economico, l'incorporazione della SOGEI I.T. ha determinato l'inserimento di n. 43 risorse, delle quali una parte è stata impiegata nelle strutture della SOGEI dedicate alla fiscalità centrale e l'altra è stata coinvolta in specifiche attività produttive orientate alla fiscalità locale.

Secondo la Società la fusione ha permesso, infine, di ridurre i costi di carattere societario e organizzativo connessi all'esistenza di due società.

In proposito è anche da ricordare che la Corte, nella precedente relazione, aveva segnalato l'esigenza di definire il ruolo strategico di SOGEI I.T., avuto riguardo ad una sovrapposizione di ruoli con la controllante SOGEI quale conseguenza delle sopravvenute modifiche statutarie e della sua apertura al mercato delle pubbliche amministrazioni.

8.2 ALTRE SOCIETÀ PARTECIPATE

GEOWEB S.P.A.

Nel 2005 la SOGEI ha detenuto, nella Geoweb s.p.a., una partecipazione del 40% pari a Euro 206.600 del capitale sociale rappresentato da 10.000 azioni, ciascuna del valore nominale di Euro 51,65. La residua quota del capitale della Società, costituita nel 2000, è detenuta dal Consiglio nazionale dei geometri.

Lo statuto di Geoweb s.p.a. stabilisce come oggetto societario "l'erogazione di servizi alla categoria dei geometri" quali, ad esempio, la realizzazione e gestione di sistemi informativi e telematici per l'accesso e l'espletamento dei servizi presso uffici del catasto e delle conservatorie.

Relativamente ai rapporti in essere nel 2005 tra SOGEI e Geoweb si segnala da un lato l'affidamento a SOGEI dell'outsourcing dei servizi amministrativi e contabili per un importo di KEuro 50, nonchè alcuni riaddebiti di costi da parte di SOGEI per KEuro 16; dall'altro, l'affidamento a Geoweb di servizi professionali per la produzione industriale per KEuro 84.

Nell'esercizio 2005, Geoweb ha avviato in via sperimentale l'attivazione del servizio denominato Docfa che consente al geometra - utente di presentare in via telematica i documenti di aggiornamento della base dati del Catasto terreni e fabbricati.

L'incremento dei geometri - utenti dei servizi Geoweb è in costante aumento, come risulta dal numero degli iscritti che, alla fine del 2005, erano 10.500 contro i 5.076 di fine 2004.

La Geoweb s.p.a ha chiuso l'esercizio 2005 con un utile pari a KEuro 588.

Il valore della partecipazione della Geoweb è iscritto nel bilancio SOGEI al costo originario di acquisizione.

CONSORZIO PISA RICERCHE S.C.AR.L.

Il consorzio Pisa Ricerche opera nel settore della ricerca, destinata prevalentemente all'innovazione tecnologica avanzata nonché nella promozione di attività di formazione.

Nel 2005 la SOGEI deteneva una quota di partecipazione nel consorzio Pisa ricerche pari ad Euro 80.000, corrispondente all'8,33% del fondo consortile pari a Euro 960.000. Alla società partecipano, oltre alla SOGEI, altri quattordici soci tra i quali figurano il Consiglio nazionale delle ricerche, l'Enea, la Finmeccanica, la Piaggio, l'Avio, il Comune di Pisa e altre amministrazioni locali.

Nel corso dell'esercizio 2005 non vi sono state operazioni economico-patrimoniali tra la SOGEI e il Consorzio.

Relativamente ai dati di consuntivo dell'esercizio 2005, il Consorzio Pisa Ricerche ha chiuso l'esercizio con una situazione di sostanziale pareggio.

La partecipazione è iscritta nel bilancio della Società sulla base del costo di acquisizione pari a Euro 76.151,98.

GEMMA S.P.A.

Nel 2005 la SOGEI deteneva nella Gemma S.p.a. una partecipazione dello 0,01%, pari a Euro 168,30, su una quota indivisa corrispondente al 55% del capitale sociale di Euro 3.060.000 rappresentato da 6.000.000 di azioni aventi ciascuna valore nominale di Euro 0,51, nella società Gemma - Gestione Elaborazioni Misurazioni Monitoraggi per l'Amministrazione s.p.a. La quota indivisa è posseduta da Servizi Territoriali s.p.a., Cogest, Finsiel, Cnipa e Consorzio Nazionale Servizi.

Nell'esercizio 2005 non vi sono stati rapporti fra la SOGEI e tale società.

La Gemma S.p.a ha chiuso l'esercizio 2005 con una situazione di pareggio.

9. PRINCIPALI FATTI DI GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2006

Con il 1° Gennaio 2006 è entrato in vigore il nuovo contratto di servizi quadro 2006/2011 tra il Dipartimento per le politiche fiscali e la Sogei, i cui contenuti innovativi sono stati sintetizzati al precedente paragrafo 3.

Su tale contratto, con foglio del 7 Marzo 2006, la Corte dei Conti – Ufficio di controllo sugli atti dei Ministeri economico-finanziari ha chiesto chiarimenti, cui il MEF ha risposto con nota del successivo 5 Aprile.

In particolare, sul punto della sussistenza dei presupposti per l'applicabilità a *SOGEI dell'istituto dell'affidamento diretto (in house)*, è stato precisato che la Società è partecipata al 100% dal Ministero dell'economia e delle finanze e che realizza la parte più importante della propria attività (circa l'80% del fatturato totale) con questa Amministrazione, la quale esercita poteri di direzione, coordinamento e controllo sulla Società tali da configurare quel rapporto di "controllo analogo" (a quello spettante sui propri servizi) che la Corte di giustizia Europea ha ripetutamente considerato requisito legittimante la deroga ai principi comunitari di divieto di discriminazione, di libera prestazione dei servizi pubblici e di libera concorrenza.

A seguito delle dimissioni presentate – fra il 3 ed il 19 Luglio – da tutti i componenti del Consiglio di amministrazione, successivamente alle elezioni politiche di aprile e all'insediamento del nuovo Governo, l'Assemblea della Società del 19 Luglio ha proceduto all'anticipato rinnovo dell'organo, nominando il Presidente ed i cinque membri del Consiglio di amministrazione, poi aumentati a sei dall'Assemblea del 16 Ottobre 2006, fissandone i compensi ed il termine di scadenza del mandato (alla data di approvazione del bilancio 2008).

Nella sua prima riunione (25 Luglio 2006), il Consiglio ha nominato uno dei suoi componenti Amministratore delegato e Direttore generale della Società; ha quindi deliberato il conferimento dei poteri al Presidente e all'Amministratore delegato e ha dato incarico ad un "comitato remunerazioni", composto da tre consiglieri, di fissare i compensi dei due Amministratori "investiti di particolari cariche" (art. 2389, 2° comma, cod. civ.).

Tra le più importanti iniziative assunte dal nuovo Consiglio di amministrazione nei mesi successivi alla nomina vanno ricordate: la ridefinizione della struttura organizzativa, articolata in modo da riflettere

“una corretta separazione delle responsabilità di indirizzo e controllo, supporto ed area operativa” e di garantire “una catena gerarchica più diretta verso i vertici aziendali nelle attività di indirizzo e controllo”; la decisione di acquisto del complesso immobiliare (di Via M. Carucci 99 in Roma) in cui la Società ha la sua sede principale; la costituzione di cinque gruppi di lavoro (tecnologie, sanità, modelli di approvvigionamento, studi di politica tributaria, piano triennale e piano 2007) al fine di avviare un processo di miglioramento e di razionalizzazione delle attività aziendali da un punto di vista industriale e organizzativo – gestionale; una *due-diligence* dei contratti di fornitura relativi al periodo 2004-2006 (1° semestre) al fine di “valutare la solidità del parco fornitori Sogei – esaminare il portafoglio dei contratti di fornitura in essere – analizzare le modalità di accesso al mercato – definire le linee guida strategiche di miglioramento”.

Per quanto riguarda l’andamento della gestione, la relazione presentata al Consiglio di amministrazione del 13 Dicembre 2006 e concernente il periodo gennaio – settembre dà atto dei miglioramenti registrati dai vari risultati reddituali: malgrado la riduzione del “valore della produzione tipica” rispetto alla previsione di budget (da 257.996 KEuro a 226.202 KEuro), riduzione imputabile essenzialmente al ritardato avvio delle nuove attività per lo slittamento della formalizzazione dei Contratti esecutivi, crescono sia il MOL in rapporto al valore della produzione (dal 18,8% al 20%) che il “risultato operativo” (da 23.153 KEuro a 24.369 KEuro) ed il “Risultato netto” (da 12.305 KEuro a 15.289 KEuro). La riduzione dei ricavi è compensata, infatti, da un contenimento delle componenti di costo, dovuta –secondo la relazione- ad una diminuzione dei volumi oltre che ad una progressiva ottimizzazione dell’utilizzo dei fattori della produzione.

Le previsioni di chiusura dell’esercizio, alla medesima data, confermano sostanzialmente i risultati registrati al termine dei primi nove mesi dell’anno, con un “risultato netto” superiore ai 20.000 KEuro (+11,6% rispetto al budget).

10. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

La gestione di Sogei nell'esercizio 2005 ha continuato a svolgersi sotto il regime del contratto di servizi quadro stipulato con il Ministero dell'economia e delle finanze il 31 Maggio 2003.

E' della fine dell'anno (23 dicembre 2005) il rinnovo del contratto per il periodo 2006/2011, sempre basato sul principio dell'affidamento *in house* e contrassegnato da importanti novità relativamente: alla ridefinizione di ruoli e funzioni dei vari soggetti contrattuali; alla durata dei contratti esecutivi con le "strutture organizzative" dell'Amministrazione finanziaria, prima limitata ad un anno ed ora elevata ad un triennio; alla revisione del sistema dei corrispettivi e delle loro modalità di calcolo, con una crescente rilevanza data alla modalità operativa "a risultato" (prodotti/servizi specifici).

Altro evento di rilievo dell'esercizio è stata la fusione per incorporazione della controllata Sogei I.T., deliberata anche per evitare il rischio, segnalato dalla Corte nella precedente relazione di una sovrapposizione di ruoli con la controllante SOGEI quale conseguenza delle sopravvenute modifiche statutarie di quest'ultima e della sua apertura al mercato delle pubbliche amministrazioni.

Per quanto concerne i risultati economici, nell'esercizio in esame i principali indicatori (valore della produzione tipica, margine operativo lordo, utile netto) tornano a salire (vedi tabella che segue) dopo il calo verificatosi negli esercizi seguiti alla pubblicizzazione della società.

(milioni di Euro)	2002	2003	2004	2005
Valore produzione tipica	417,0	367,0	350,0	366,0
Margine operativo lordo	75,8	74,4	72,2	89,0
Utile netto	38,0	23,1	11,2	15,7

L'incremento nel valore della produzione è essenzialmente dovuto – secondo le analisi della Società – allo "sforzo industriale ed operativo" posto in essere "per sviluppare....la filiera delle prestazioni professionali, soprattutto nell'ambito prodotti-servizi "chiavi in mano", ossia la fornitura di prodotti-servizi ottenuti attraverso l'integrazione tra le risorse umane professionali e le risorse strumentali messe a disposizione dalla infrastruttura industriale societaria".

A sua volta, il miglioramento del MOL è conseguenza dell'efficientamento nell'utilizzo dei fattori della produzione e di una riduzione dei costi verificatasi malgrado l'incremento della spesa per il personale quale effetto della incorporazione di Sogei I.T..

Per quanto riguarda, infine, l'utile dell'esercizio (aumentato del 40% sul 2004), va osservato che per una società come SOGEI, interamente partecipata dallo Stato ed i cui ricavi derivano per quattro quinti dal contratto di servizio con l'Amministrazione finanziaria, obiettivo della gestione non è la massimizzazione dell'utile, né la sua crescita può considerarsi di per sé criterio sufficiente per una valutazione positiva della conduzione societaria. E', piuttosto, necessario mirare ad un risultato equilibrato che assicuri alla Società risorse adeguate per realizzare gli indispensabili investimenti senza dover ricorrere ad onerosi indebitamenti, ma- nel contempo - consenta di retrocedere all'Amministrazione finanziaria committente parte dei vantaggi derivanti dai miglioramenti di efficienza della gestione, al fine di contribuire . come società "pubblica" - all'obiettivo di contenimento della spesa pubblica.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'fer P. S.', written in a cursive style.

PAGINA BIANCA

SOCIETÀ GENERALE PER L'INFORMATICA (SO.GE.I) S.P.A.

BILANCIO D'ESERCIZIO 2005

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

LETTERA DI PRESENTAZIONE

**Sandro Trevisanato** Presidente**Aldo Ricci** Amministratore delegato
e Direttore generale

Trent'anni di Sogei; trent'anni di soluzioni tecnologiche per l'Amministrazione finanziaria nell'intento di fornire nuovi e più efficienti servizi ai cittadini, ai professionisti e alle imprese; trent'anni di ricerca e di continua innovazione. Con il bilancio 2005 si chiude il trentesimo esercizio di Sogei, società fondata nel 1976 che si è sviluppata costantemente negli anni guadagnando una prestigiosa posizione di leadership nel settore ICT. Sogei può oggi ritenersi, a pieno titolo, uno dei pilastri del complesso processo di riforma dell'Amministrazione finanziaria che si è voluta più moderna nel dialogo con la società civile, più attenta ai bisogni e alle attese degli utenti e, soprattutto, meno burocratica e meno costosa.

Lo sforzo della Società di facilitare l'attuazione di questa nuova idea di Pubblica Amministrazione è suggellato ancora dai risultati del bilancio 2005 che attestano la capacità di Sogei di unire principi di ispirazione aziendalistica – una gestione efficiente e rigorosa – con la ricerca applicata delle più innovative tendenze ICT, nella consapevolezza di operare per una Pubblica Amministrazione con fini e interessi collettivi. Investita del ruolo di partner tecnologico dell'Amministrazione finanziaria, Sogei ha continuato nel 2005 ad elevare il contenuto tecnologico delle soluzioni tradizionalmente dedicate al governo del sistema informativo della fiscalità. Ma il 2005 si è contraddistinto anche per il forte impulso dato all'ampliamento degli interventi verso altri comparti della PA, all'internazionalizzazione delle attività e alla ricerca prototipale avanzata.

Infatti, l'originalità e, non di rado, l'unicità delle applicazioni sviluppate da Sogei per il fisco la ren-

dono nucleo portante per la realizzazione del più vasto piano di e-government, sia in Italia che all'estero.

A sottolineare la leadership di Sogei in termini tecnico-organizzativi, ricordiamo i fatti distintivi del 2005.

Oltre ai positivi risultati economico-patrimoniali, il bilancio evidenzia la maggiore efficacia nell'utilizzo delle risorse esterne, il conseguimento di significative economie di scala, nonché il positivo contributo proveniente dalle nuove filiere industriali quali il progetto di monitoraggio della spesa sanitaria, il disaster recovery della Ragioneria generale dello Stato, la business continuity per ACI Informatica. Con l'operazione di incorporazione della Sogei I.T., la Società si pone come interlocutore unitario, accreditato dalla stessa Amministrazione finanziaria, per promuovere a livello locale soluzioni tecnologiche già adottate con successo per la fiscalità centrale.

L'anno 2005 è stato inoltre contrassegnato dal rinnovo del contratto di servizi quadro che disciplinerà il rapporto con l'Amministrazione finanziaria fino al 2011, con modalità innovative: si rafforza il principio dell'affidamento "in house" incrementando il numero e la tipologia dei servizi "chiavi in mano" e dando un più ampio respiro triennale ai contratti esecutivi. Con l'inaugurazione di un ufficio operativo nel cuore dell'Europa, a Bruxel-

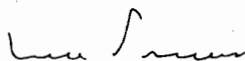
les, Sogei si affaccia sui mercati internazionali e orienta l'offerta di servizi IT verso i paesi dell'Est dell'Unione e verso quelli del Mediterraneo.

A sottolineare, infine, l'eccellenza Sogei sul piano della cultura tecnica, emergono nel 2005 due eventi: l'organizzazione della mostra "bit@byte - Dalla storia dell'informatica in Italia alla storia di Sogei" che, posta sotto l'alto patronato del Presidente della Repubblica e il patrocinio di importanti istituzioni governative, ha contribuito alla diffusione della conoscenza informatica; l'ideazione di Geopoi (GEOcoding of legacy Points Of Interest), applicazione di e-government che collega l'utente-cittadino al vasto mondo dell'informazione digitale attraverso la rappresentazione del territorio.

Con tali primati tecnico-gestionali, l'impulso alla modernizzazione dei processi di servizio e la diffusione della cultura informatica, Sogei contribuisce alla nascita e all'evoluzione del nuovo modello di Stato "funzionale" e al conseguente declino dello Stato "auto-referenziale".

Per il risultato strategico raggiunto, ringraziamo tutte le persone e, in particolare, i dipendenti dell'azienda con i quali vogliamo condividere un augurio di buon trentesimo.

SANDRO TREVISANATO



ALDO RICCI

