

8. IL BILANCIO DELLA SOGEI AL 31 DICEMBRE 2003

Nei paragrafi che seguono viene esposto il bilancio dell'esercizio 2003 suddiviso nei tre documenti:

- Conto economico (Tab. 27).
- Stato patrimoniale (Tab. 28 e Tab. 29).
- Rendiconto finanziario (Tab. 30).

Tale bilancio è stato approvato dall'Assemblea ordinaria nell'adunanza del 30 aprile 2004 (vedi nota 23 al par. 8.2.1.7).

8.1 COMPONENTI DEL BILANCIO 2003

Nelle tabelle che seguono sono riportati i dati analitici del conto economico, dello stato patrimoniale e del rendiconto finanziario al 31 dicembre 2003 confrontati con gli analoghi dati del bilancio 2002.

8.1.1 CONTO ECONOMICO

Tab. 27

€ 000

		Bilancio 2003	Bilancio 2002	Differenza 2003-2002
A	Ricavi di Vendita e di Prestazioni	365.031	421.338	(56.307)
	Variazione lavori in corso su ordinazione	1.712	(4.297)	6.009
B	Valore della Produzione "Tipica"	366.743	417.041	(50.298)
	di cui:			
	Prestazioni professionali	209.863	205.176	4.687
	Beni e servizi a rimborso e mark-up	156.880	211.865	(54.985)
	Costi per materie e servizi	(211.613)	(263.480)	51.867
	di cui:			
	Costi per forniture a Rimborsi	(150.921)	(201.401)	50.480
	Costi esternalizzazione produttiva	(19.097)	(39.957)	20.860
	Altri costi diretti di produzione	(15.022)	(8.404)	(6.618)
	Costi esterni per iniziative	(5.077)	0	(5.077)
	Costi generali di supporto e funzionamento	(21.496)	(13.718)	(7.778)
C	Valore aggiunto	155.130	153.561	1.569
	% sul Valore della Produzione	42,3%	36,8%	5,5%
	Costo del lavoro	(80.707)	(77.750)	(2.957)
D	Margine Operativo Lordo	74.423	75.811	(1.388)
	% sul Valore della Produzione	20,3%	18,2%	2,1%
	Ammortamenti	(18.208)	(2.694)	(15.514)
	Altri stanziamenti rettificativi	(937)	0	(937)
	Stanziamenti al fondo rischi e oneri	(11.703)	(3.031)	(8.672)
	Saldo proventi/oneri diversi	5.902	7.315	(1.413)
E	Risultato Operativo	49.477	77.401	(27.924)
	% sul Valore della Produzione	13,5%	18,6%	(5,1)%
	Saldo proventi/oneri da partecipazioni			
	Saldo proventi/oneri da gestione finanziaria	220	(2.059)	2.279
	Rettifiche di attività finanziaria	(334)	(292)	(42)
F	Risultato Ante Partite Straord./Imposte	49.363	75.050	(25.687)
	Saldo proventi/oneri straordinari	(2.710)	(618)	(2.092)
G	Risultato prima delle imposte	46.653	74.432	(27.779)
	Imposte sul reddito dell'esercizio	(23.542)	(36.441)	12.898
H	Utile dell'esercizio	23.111	37.991	(14.880)
	% sul Valore della Produzione	6,3%	9,1%	(2,8)%

8.1.2 STATO PATRIMONIALE

Tab. 28

BILANCIO AL 31.12.2003**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31.12.2003	31.12.2002	Euro
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
1. Costi di impianto e di ampliamento	131.481	-	
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.052.269	1.091.681	
7. Altre	2.357.342	289.522	1.381.203
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
2. Impianti e macchinario	25.919.797	1.058.084	
3. Attrezzature industriali e commerciali	89.275	51.975	
4. Altri beni	1.669.055	330.679	1.440.738
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1. Partecipazioni in			
a) imprese controllate	3.788.296	2.435.250	
b) imprese collegate	131.600	131.600	
d) altre imprese	36.322	37.097	
	3.956.218	2.603.947	
2. Crediti			
d) verso altri	1.461.817	1.606.167	
		5.418.035	4.210.114
Totale immobilizzazioni		42.637.254	7.032.055
C. ATTIVO CIRCOLANTE			
I. RIMANENZE			
3. Lavori in corso su ordinazione	8.381.655	8.381.655	6.669.677
II. CREDITI			
1. verso clienti	232.137.227	298.604.967	
2. imprese controllate	120.701	648.488	
3. verso imprese collegate	239.191	653.793	
5. verso altri	17.653.783	5.223.773	305.131.021
III. ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI			
6. altri titoli	0	0	302.300
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE			
1. Depositi bancari e postali	28.842.394	19.534.308	
2. Denaro e valori in cassa	90.547	19.463	19.553.771
Totale attivo circolante		287.465.498	331.656.769
D. RATEI E RISCONTI			
b) ratei ed altri risconti	1.266.138	1.266.138	7.755
Totale attivo		331.368.890	338.696.579

Tab. 29

BILANCIO AL 31.12.2003
STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2003		31.12.2002		<i>Euro</i>
A) PATRIMONIO NETTO					
I. Capitale		28.830.000			25.330.000
IV. Riserva legale		3.965.532			2.066.000
VII. Altre riserve		37.206.792			1.115.688
IX. Utile dell'esercizio		23.110.875			37.990.637
		93.113.199			66.502.325
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI					
2. Per imposte	0		0		
3. Altri	14.287.043	14.287.043	7.396.666		7.396.666
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		24.724.031			23.281.438
D) DEBITI					
3. Debiti verso banche	-		-		
5. Acconti	48.693.700		117.713.881		
6. Debiti verso i fornitori	78.979.980		56.645.455		
8. Debiti verso imprese controllate	2.252.391		2.583.228		
9. Debiti verso imprese collegate	0		13.933		
11. Debiti tributari	21.993.815		40.469.146		
12. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.716.612		3.401.585		
13. Altri debiti	44.577.969	199.214.467	20.671.661		241.498.889
E) RATEI E RISCONTI					
b) Ratei e altri risconti		30.150			17.261
Totale passivo		331.368.890			338.696.579

8.1.3 RENDICONTO FINANZIARIO

Tab. 30

€ 000

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO		
	31.12.2003	31.12.2002
A Disponibilità monetarie nette iniziali (indebitamento finanziario netto a breve iniziale)	4.153	33.152
B Flusso monetario da attività d'esercizio		
Utile del periodo	23.111	37.991
Ammortamenti	18.208	2.694
(Plus) minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(1)	(19)
(Rivalutazioni) svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazione del capitale d'esercizio	11.794	(33.110)
Variazione netta del fondo trattam. di fine rapporto	1.443	487
	54.555	8.043
C Flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni		
Investimenti in immobilizzazioni:		
– Immateriali	(13.166)	(839)
– Materiali	(39.439)	(1.363)
– Finanziarie	(1.601)	(3.169)
Prezzo di realizzo o valore di rimborso	393	692
	(53.813)	(4.679)
D Flusso monetario da attività di finanziamento		
Nuovi finanziamenti	0	0
Conferimento dei soci	3.500	15.000
Contributi in conto capitale	0	0
Rimborsi di finanziamenti	0	0
Rimborsi di capitale proprio	0	(25.008)
	3.500	(10.008)
E Distribuzione degli utili	0	(22.355)
F Flusso monetario del periodo (B+C+D+E)	4.242	(28.999)
G Disponibilità monetarie nette finali (indebitamento finanziario netto a breve finale) (A+F)	8.395	4.153

8.2 L'EVOLUZIONE DELLA SITUAZIONE REDDITUALE E PATRIMONIALE NEL CORSO DEL 2003

8.2.1 ANALISI DEI RISULTATI ECONOMICI E REDDITUALI

Per analizzare i risultati economici di periodo è utile far riferimento alla tabella di seguito esposta (Tab. 31) che riclassifica in maniera sintetica i dati del conto economico civilistico rendendo agevole l'analisi dei fatti gestionali più salienti.

Tab. 31

Tavola per l'analisi dei risultati reddituali

€ 000

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
A. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	365.031	421.338	(56.307)
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.712	(4.297)	6.009
B. VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"	366.743	417.041	(50.298)
Consumi di materie e servizi esterni	(211.613)	(263.480)	51.867
C. VALORE AGGIUNTO	155.130	153.561	1.569
Costo del lavoro	(80.707)	(77.750)	(2.957)
D. MARGINE OPERATIVO LORDO	74.423	75.811	(1.388)
Ammortamenti	(18.208)	(2.694)	(15.514)
Altri stanziamenti rettificati	(937)	0	(937)
Stanziamenti a fondi rischi e oneri	(11.703)	(3.031)	(8.672)
Saldo proventi e oneri diversi	5.902	7.315	(1.413)
E. RISULTATO OPERATIVO	49.477	77.401	(27.924)
Saldo proventi e oneri finanziari	220	(2.059)	2.279
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(334)	(292)	(42)
F. RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	49.363	75.050	(25.687)
Proventi e oneri straordinari	(2.710)	(618)	(2.092)
G. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	46.653	74.432	(27.779)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(23.542)	(36.441)	12.899
H. UTILE DELL'ESERCIZIO	23.111	37.991	(14.880)

In particolare di seguito si analizzano le poste principali con un confronto con i dati dell'esercizio precedente.

8.2.1.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Dall'analisi del conto economico 2003 si evidenzia una riduzione dei ricavi rispetto all'esercizio precedente (KEuro 365.031 rispetto ai KEuro 421.338 del 2002) ed anche rispetto al budget 2003, quale conseguenza dell'applicazione delle nuove regole contrattuali in vigore dal 1° giugno 2003.

Complessivamente, quindi, si è avuta una corrispondente riduzione dei costi per il Ministero dell'economia che ha potuto beneficiare dell'economie di gestione connesse al nuovo rapporto contrattuale in vigore dal 1° giugno 2003.

I ricavi della Sogei sono costituiti da due filiere principali:

- la remunerazione dei servizi professionali prestati (ad esempio realizzazione e manutenzione di software, assistenza tecnica, conduzione dei sistemi operativi ecc);
- il rimborso dei beni e servizi che Sogei acquista.

L'andamento delle due classi di ricavi comparate con l'esercizio precedente è così sintetizzabile (vedere dettaglio voce B in tab 27):

- la componente dei ricavi per prestazioni professionali registra una lieve crescita in valore assoluto nonostante la riduzione media dei corrispettivi unitari per function point a partire dal 1° giugno 2003; l'aumento dei corrispettivi è conseguente ad un maggior volume del software prodotto nell'anno e di prestazioni erogate. Tale maggior volume è stato reso possibile anche attraverso un incisivo piano di formazione e recupero dell'eccellenza tecnologica attuato nel corso dell'anno e che ha permesso un aumento della produttività delle risorse umane, come attestato dagli anni-persona interni impegnati nel 2003 pari a 1.402,1 inferiori a quelli del 2002 pari a 1.417,3;
- per quanto riguarda le forniture a rimborso, la significativa riduzione è conseguente sia alla nuova forma contrattuale che prevede che i costi di gestione della sede e delle infrastrutture hardware e software del sistema centrale non vengano più rimborsate dalla Pubblica amministrazione ma costituiscano costi a carico della società, sia all'attivazione sempre più su

larga scala di procedure competitive che hanno consentito, in presenza di un momento particolarmente difficile del mercato, l'ottenimento di condizioni di fornitura particolarmente vantaggiose; rilevante inoltre è stata l'abolizione del mark-up a partire dal 1° giugno 2003.

8.2.1.2 Consumi di materie e servizi esterni

Il secondo effetto che si rileva dal bilancio 2003 è la riduzione dei costi per materie e servizi rispetto all'esercizio precedente, a dimostrazione che le nuove norme contrattuali e la nuova veste pubblica di Sogei hanno costituito per la società non un punto di arrivo, ma un'ulteriore sprone per una stringente azione di efficientamento. È da evidenziare che i costi per approvvigionamento di beni e servizi risultano fortemente ridotti grazie al massiccio ricorso a gare pubbliche e quindi all'ottenimento di prezzi particolarmente vantaggiosi; in particolare i costi per esternalizzazione risultano notevolmente diminuiti grazie al ricorso al mercato in luogo dell'utilizzo di società del precedente azionista.

Di seguito si fornisce un dettaglio delle principali categorie (Tab. 32).

Tab. 32

	Euro	
	2002	2003
Consumi di materie prime e servizi di cui:	263.480.304	211.613.154
godimento beni di terzi	32.402.892	34.058.836
materie prime sussidiarie di consumo	112.448.093	74.047.225
servizi	118.629.319	103.507.093

Il valore dei costi per godimento di beni di terzi risulta incrementato a seguito del rinnovo del contratto di affitto degli immobili sede della Sogei con un aumento dei metri quadri occupati (vedi nota 20 al par. 7.3).

Nel complesso l'incidenza delle categorie di costo descritte sull'ammontare dei ricavi nell'anno è la seguente (Tab. 33):

Tab. 33

Valore percentuale sui ricavi	2002	2003
Consumi di materie prime e servizi di cui:	63%	58%
godimento beni e servizi	8%	9%
materie prime sussidiarie di consumo	27%	21%
servizi	28%	28%

8.2.1.3 Valore aggiunto

Il valore aggiunto risulta incrementato rispetto all'esercizio precedente nonostante la riduzione dei ricavi, grazie alla maggiore riduzione dei costi che genera un differenziale positivo.

8.2.1.4 Costo del lavoro

La voce costo del lavoro indica il costo del personale Sogei e risulta lievemente incrementata rispetto al 2002, a seguito del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di lavoro nonché per un maggiore ricorso al lavoro straordinario, per far fronte ad ulteriori impegni progettuali non prevedibili.

La composizione dei costi per il personale è indicata nella seguente tabella (Tab. 34):

Tab. 34

Costo del lavoro

	Dirigenti	Impiegati	Operai	Totale
Anni persona 2002	50,4	1345.0	21.7	1417.3
Anni persona 2003	48.8	1333.3	19.9	1402.0

	Euro				Incremento %
Retribuzioni 2002	5.880.479	49.153.076	727.503	55.761.058	
2003	5.775.648	50.932.543	609.015	57.317.206	2,8%
Oneri sociali 2002	2.205.170	15.592.410	251.642	18.049.222	
2003	2.324.066	15.636.438	204.242	18.164.746	0,6%
Quote di TFR 2002	410.268	3.527.840	44.938	3.983.047	
2003	657.262	3.584.359	33.660	4.275.281	7,3%
Totale 2002				77.793.327	
Totale 2003				79.757.233	2,5%

Contributi Arpig (*) 2002	387.149	
2003	393.243	1,6%
Previdenza integrativa 2002	198.166	
2003	203.639	2,8%
Assicurazioni 2002	479.823	
2003	530.885	10,6%

Totale costo del lavoro 2002	78.858.465	
2003	80.885.000	2,6%
Rimborsi per pers. distaccato		
2002	1.108.465	
2003	178.000	
Totale costo del lavoro al netto dei rimborsi pers. Distaccato 2002	77.750.000	
2003	80.707.000	3,8%

(*) Arpig : Associazione ricreativa personale informatica generale

8.2.1.5 Margine operativo lordo

Il margine operativo lordo risulta lievemente ridotto in valore assoluto rispetto all'esercizio precedente. Tuttavia, rapportato all'ammontare del valore della produzione tipica, il margine operativo lordo risulta percentualmente

aumentato, a dimostrazione di un sostanziale efficientamento dei costi (Tab. 35).

Tab. 35

€ 000

	2002	2003
Valore della produzione	417.041	366.743
Margine operativo lordo	75.811	74.423
Margine operativo lordo % su valore prod. Tipica	18,20%	20,30%

8.2.1.6 Risultato operativo

Il risultato operativo si riduce nel 2003 rispetto al 2002. La riduzione è strettamente correlata alle nuove regole contrattuali, ed ha causa nei nuovi compiti industriali che il contratto ha posto a carico della società. Quindi la comparazione tra i due esercizi non è proponibile, perché nel 2003 il conto economico della società è gravato, a differenza del 2002, dalle nuove responsabilità contrattuali e dai connessi oneri che comportano l'aumento degli ammortamenti a fronte dell'acquisto dall'Amministrazione delle apparecchiature hardware (sistemi mainframe e server che compongono il Sistema centrale) nonché la necessità di accantonare fondi per i rischi collegati alla gestione ed al servizio per alcuni progetti particolarmente delicati (quali i sistemi di totalizzazione dei giochi sportivi ed ippici ovvero le iniziative di riallineamento tecnico-organizzativo della società illustrate al par. 7.6.1).

8.2.1.7 Utile di periodo

Anche per quanto riguarda l'utile di esercizio (37.991 KEuro nel 2002 contro 23.111 nel 2003), non è possibile effettuare un confronto, per effetto della profonda diversità delle situazioni industriali ed operative dei due esercizi.²⁵

²⁵ L'Assemblea straordinaria riunitasi il 30 aprile 2004 ha deliberato di approvare il bilancio dell'esercizio 2003 e di destinare l'utile netto dell'esercizio a riserva legale e straordinaria.

8.2.2 ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

Per l'analisi della struttura patrimoniale della società si è ritenuto congruente redigere la tavola che segue (Tab. 36) in quanto riclassifica le voci dell'attivo e del passivo presenti nello stato patrimoniale civilistico in maniera sintetica e secondo un criterio che pone in evidenza dapprima (fino alla voce E della tabella) le varie tipologie di investimenti (immobilizzazioni, capitale di esercizio, ecc.) e successivamente le fonti di copertura di tali investimenti (capitale proprio, indebitamento finanziario a breve, medio, lungo termine).

Tab. 36

€ 000

Tavola per l'analisi della struttura patrimoniale			
	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
A. IMMOBILIZZAZIONI			
Immobilizzazioni immateriali	9.541	1.381	8.160
Immobilizzazioni materiali	27.678	1.441	26.237
Immobilizzazioni finanziarie	5.418	4.210	1.208
	42.637	7.032	35.605
B. CAPITALE D'ESERCIZIO			
Rimanenze in magazzino	8.382	6.670	1.712
Crediti commerciali	232.497	299.907	(67.410)
Altre attività	39.458	20.935	18.523
Debiti commerciali	(81.232)	(59.242)	(21.990)
Fondi per rischi e oneri	(14.287)	(7.397)	(6.890)
Altre passività	(118.013)	(182.274)	(64.261)
	66.805	78.599	(11.794)
C. CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività d'esercizio (A+B)	109.442	85.631	23.811
D. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	24.724	23.281	1.443
E. CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività d'esercizio e il TFR (C-D)	84.718	62.350	22.368
Coperto da:			
F. CAPITALE PROPRIO			
Capitale versato	28.830	25.330	3.500
Riserve e risulati a nuovo	41.172	3.182	37.990
Utile dell'esercizio	23.111	37.991	(14.880)
	93.113	66.503	26.610
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	0	0	0
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)			
Debiti finanziari a breve	0	0	0
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(8.395)	(4.153)	(4.242)
Ratei e risconti di natura finanziaria, netti	0	0	0
	(8.395)	(4.153)	(4.242)
(G+H)	(8.395)	(4.153)	(4.242)
I. TOTALE, COME IN E (F+G+H)	84.718	62.350	22.368

8.2.2.1 Immobilizzazioni

La situazione patrimoniale di Sogei è sempre stata caratterizzata negli anni precedenti dalla assenza di consistenti valori di immobilizzazioni materiali (hardware, infrastrutture) ed immateriali (licenze software, ed adeguamenti impiantistici ecc.), in quanto le infrastrutture e le apparecchiature sono sempre state di proprietà della Pubblica amministrazione.

Questa situazione si è trasformata a partire dal 1° giugno 2003, data di entrata in vigore del nuovo contratto di servizi, in base al quale Sogei ha acquisito la proprietà delle strutture hardware e software che compongono il sistema centrale.

Come risultato, le immobilizzazioni materiali e immateriali passano ad un valore netto complessivo di KEuro 37.219 rispetto ai KEuro 2.822 del 2002 con un aumento pari a KEuro 34.397.

Anche le immobilizzazioni finanziarie risultano incrementate a seguito dell'acquisizione del 100% del capitale della Sogei I.T.²⁶

8.2.2.2 Capitale di esercizio

Il capitale di esercizio indica il fabbisogno di capitale necessario per finanziare la gestione corrente dell'esercizio; esso è costituito dalla consistenza di rimanenze di magazzino, crediti commerciali ed altre attività, diminuita dei debiti commerciali, fondi rischi ed oneri ed altre passività.

I fenomeni più rilevanti riguardano:

- la riduzione dei crediti commerciali, resa possibile in base ad una azione gestionale volta ad accelerare progressivamente la liquidazione delle prestazioni svolte e fatturate dalla Sogei;
- l'incremento dei debiti commerciali; questo incremento non deriva da una ritardata tempistica nella gestione dei pagamenti ai fornitori, ma si correla agli investimenti, effettuati nel secondo semestre 2003, per l'acquisizione

²⁶ Acquisizione del capitale di Sogei I.T. deliberato dall'Assemblea del 24 luglio 2003.

delle risorse strumentali centrali e per le immobilizzazioni necessarie all'esecuzione delle iniziative di miglioramento societario (vedi par. 7.6.1), i cui pagamenti sono stati estinti nei primi mesi del 2004 e quindi figurano come debiti al 31 dicembre 2003.

Nel complesso il capitale di esercizio risulta ridotto rispetto al 2002.

8.2.2.3 Capitale investito

Il capitale investito, dato dalla somma di immobilizzazioni (voce A della Tab. 36), capitale di esercizio (voce B Tab. 36) e TFR (voce D Tab 36) risulta aumentato (KEuro 84.718 nel 2003 e KEuro 62.350 del 2002, con un incremento di KEuro 22.368).

Detta crescita è dovuta all'incremento già evidenziato del fabbisogno per immobilizzi (a seguito dell'acquisto da parte della Sogei di infrastrutture hardware e software), compensato in parte da una diminuzione della esigenza di circolante essenzialmente per effetto del miglioramento delle procedure di liquidazione.

8.2.2.4 Fonti di finanziamento

Per quanto riguarda le modalità di copertura del capitale investito (voci F, G, H di Tab. 36), al fine di evitare il generarsi di oneri finanziari a danno della gestione economica, la società ha fatto ricorso interamente al capitale proprio, costituito da capitale versato dall'azionista e in misura prevalente da riserve e risultati dell'esercizio precedente riportati all'esercizio in corso, oltre che dagli utili dell'esercizio in corso. Tale risultato può ritenersi espressione di solidità patrimoniale della società che risulta in grado di autofinanziarsi.

8.2.3 ANALISI DEL RENDICONTO FINANZIARIO

Ulteriore importante documento nell'analizzare l'andamento gestionale della Sogei è costituito dal rendiconto finanziario di cui alla precedente tabella 30. I