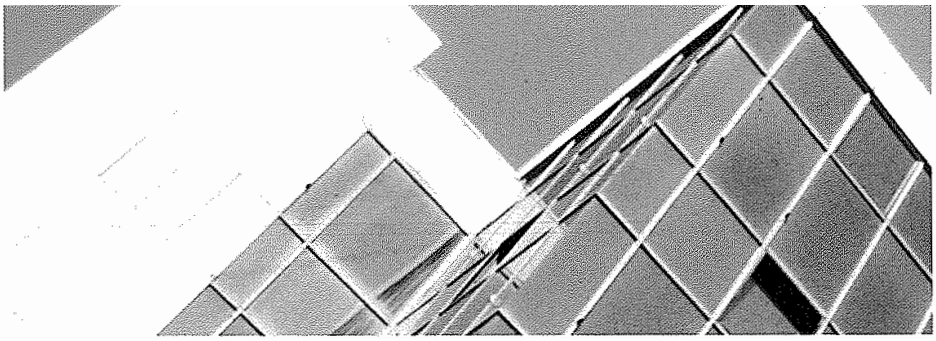
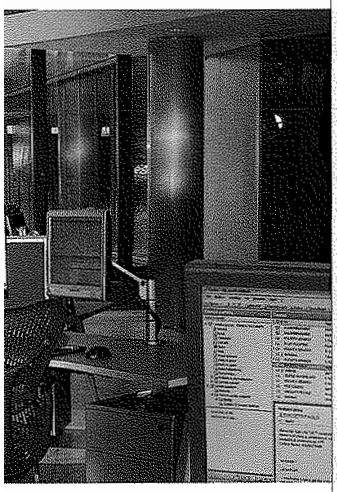




ni middleware (intermediarie tra diverse applicazioni) specifiche per i dispositivi mobili dotati di connessione telefonica GSM, GPRS, UMTS, quali smartphone e PDA. In tale ambito nel corso dell'esercizio è stata completata la progettazione dei servizi da realizzare, identificando le componenti hardware e software necessarie alla realizzazione del progetto la cui conclusione è prevista per il 2007.

Collegamenti Satellitari

Tale progetto si è posto come obiettivo la valutazione delle attuali tecnologie di trasporto satellitare dei dati al fine di valutarne le caratteristiche e le possibilità di utilizzo in progetti nei quali sia prevista la remotizzazione di apparati in siti non coperti da collegamenti dati terrestri o i cui costi siano tali da favorire il ricorso a tecnologie alternative (collegamenti internazionali/intercontinentali). A tale riguardo si sono concluse con successo le prove di connessione satellitare di due postazioni di videoconferenza localizzate in uffici remoti e sono state avviate le prove di connessione in multi-videoconferenza che prevedono più di due stazioni connesse e la possibilità di aggiungere flussi video legati a presentazioni o a documenti.

Prodotti per la produzione di statistiche sui siti web

La diffusione di Internet come strumento di supporto alla comunicazione, formazione e interoperabilità dell'Amministrazione Finanziaria con le Amministrazioni centrali e locali e gli utenti (contribuenti, professionisti), rende strategico per l'Amministrazione Finanziaria, il monitoraggio degli accessi e delle modalità di utilizzo, al fine di disporre di informazioni statistiche rappresentative delle esigenze ed aspettative dell'utenza, mediante le quali individuare eventuali aree di intervento migliorativo.

In tale ambito, SOGEI ha avviato un'attività di ricerca e sviluppo per l'implementazione di applicativi software in grado di fornire report statistici di consuntivazione dell'utilizzo dei siti Internet e delle applicazioni on line, con caratteristiche di affidabilità, velocità e scalabilità, adatti anche ad applicazioni di tipo differente (FTP, Portali, web server e motori di ricerca).

Nel corso del 2006 sono state definite le specifiche tecniche e funzionali, sono state realizzate analisi di mercato e confronti che hanno consentito l'individuazione del software maggiormente rispondente alle esigenze dell'Amministrazione. È stata conseguentemente attivata la procedura di acquisto identificando le aree su cui effettuare la sperimentazione.

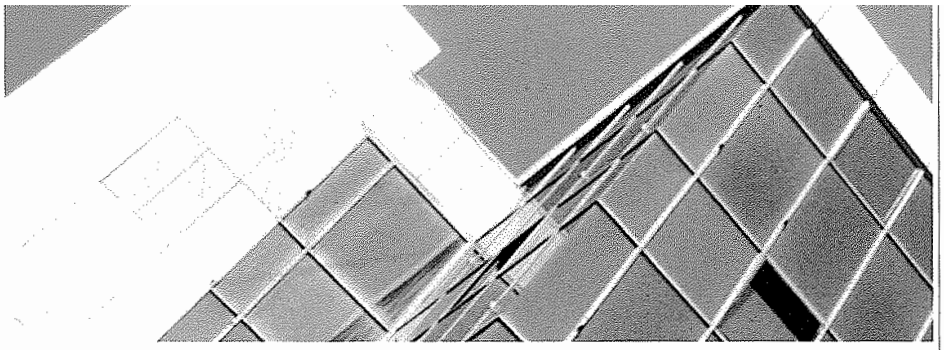
Repository integrato del sistema informativo della Fiscalità

Un efficace sistema di gestione del portafoglio applicativo, per un'azienda leader di servizi IT, ha una rilevanza strategica, direttamente collegata al potenziale di creazione del valore, di cui i prodotti rappresentano il patrimonio.

SOGEI dispone di un sistema di gestione ("catalogo delle applicazioni software") che costituisce il nucleo centrale del sistema di governo del patrimonio informativo.

Il progetto di ricerca avviato in tale ambito si è posto come principali obiettivi:

- l'estensione del catalogo alla gestione di tutti



gli applicativi di supporto all'Amministrazione Finanziaria (inclusa la gestione sistemi open e la predisposizione per le architetture orientate ai servizi);
- l'estensione della gestione del portfolio all'intero ciclo di vita del software;
- l'innalzamento del livello di integrazione automatica del sistema di portfolio con i sistemi dell'Amministrazione Finanziaria.

Nel corso del 2006 è stata effettuata la prima fase di analisi di metodologie/prodotti di mercato particolarmente innovativi a supporto dell'"integration portfolio management" per possibili implementazioni all'attuale sistema. È stato avviato l'innalzamento del livello di integrazione automatica, con la progettazione e implementazione delle procedure di integrazione, progettando e realizzando la baseline del sistema integrato. Per il monitoraggio dei dati e informazioni è stata effettuata una sperimentazione che ha portato alla progettazione e realizzazione del primo datamart del sistema di datawarehouse (A.M.I.C.A – Analisi Multidimensionale Integrata Catalogo Applicazioni).

XML su DB2

L'utilizzo dello standard XML come formato di rappresentazione, trattamento, trasformazione e memorizzazione dell'informazione si è andato sempre più diffondendo nella gestione dei database, poiché consente la realizzazione di architetture semplificate dal punto di vista sia concettuale che tecnico.

In questo ambito, SOGEI ha iniziato la sperimentazione dell'utilizzo di tale tecnologia non solo per lo scambio di dati fra sistemi, ma anche per la loro memorizzazione.

Nel corso del 2006 è stato realizzato un prototipo per l'Agenzia delle Entrate, particolarmente interessata alla funzionalità in esame per i potenziali impatti sulla gestione delle applicazioni telematiche. Lo standard infatti consente l'unicità di rappresentazione e trasporto dei dati, distribuibili direttamente nel formato XML senza applicare conversioni successive.

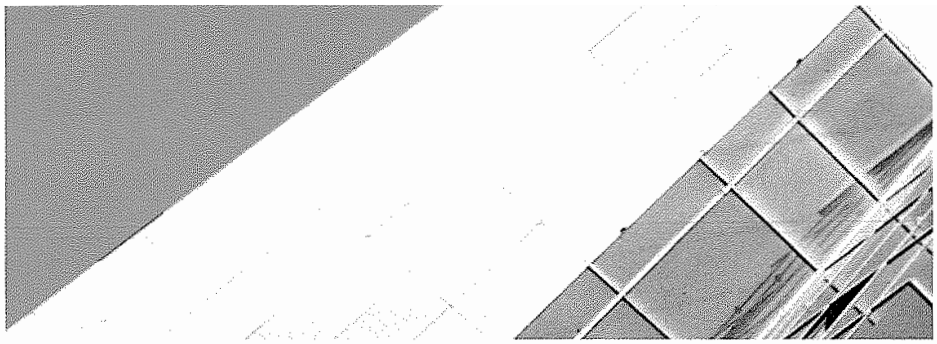
La sperimentazione ha riguardato un'applicazione per l'acquisizione, il caricamento ed il trattamento delle dichiarazioni IVA mod. 74 bis ("Dichiarazione delle operazioni effettuate nella frazione d'anno antecedente la dichiarazione di fallimento o di liquidazione coatta amministrativa"). I risultati hanno evidenziato i limiti delle attuali possibilità tecniche disponibili sugli ambienti DB2, che non consentono nell'immediato la soddisfazione di tutti gli obiettivi di progetto. Una nuova fase di sperimentazione potrà essere riconsiderata, in attesa di nuove soluzioni tecniche che si stanno prospettando nel mercato, aderenti ai requisiti applicativi del servizio.

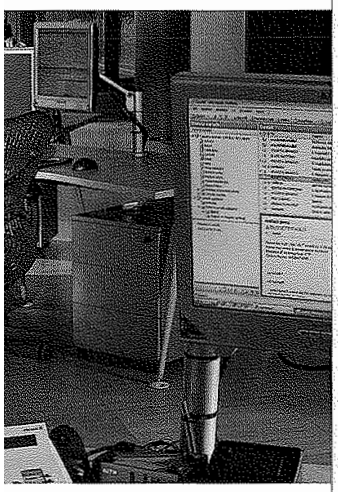


Commento sull'andamento reddituale, patrimoniale e finanziario

L'andamento gestionale analizza i risultati reddituali, la struttura patrimoniale e il rendiconto finanziario dell'esercizio 2006 comparativamente con i rispettivi risultati dell'esercizio precedente.

Di seguito si riporta un commento alle poste rilevanti dei prospetti riclassificati con le relative tavole di sintesi.





Analisi dei risultati reddituali

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a KEuro 316.597 (KEuro 365.948 nel 2005) e tengono conto dei ricavi industriali conseguiti per le attività svolte dalla SOGEI verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, nell'adempimento dei vari impegni operativi assunti nei confronti delle strutture organizzative in cui si articola l'Amministrazione committente, nonché verso gli altri enti che hanno affidato alla Società l'esecuzione di commesse operative.

Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

Le variazioni dei lavori in corso su ordinazione presentano un saldo negativo pari a KEuro 93 (KEuro 857 negativi nel 2005). Tale valore riflette la differenza tra l'ammontare della consistenza al 31 dicembre 2006, pari a KEuro 4.185, e la consistenza al 31 dicembre 2005, pari a KEuro 4.278.

La variazione dei lavori in corso su ordinazione si riferisce alle quantità prodotte di software per sviluppo e manutenzione evolutiva ancora in corso di esecuzione alla fine dell'esercizio, valorizzata al costo. La variazione dello stock di rimanenze finali, rispetto all'esercizio precedente, riflette il volume di software avviato al 31 dicembre 2006 rispetto al corrispondente valore al 31 dicembre 2005.

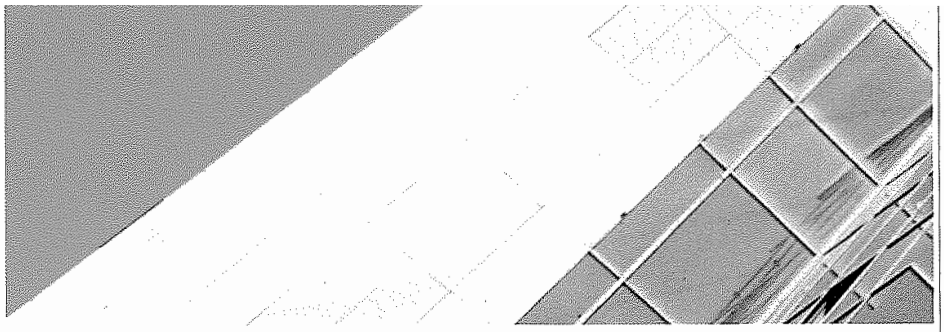
Valore della produzione "tipica"

Il Valore della produzione tipica ammonta a KEuro 316.504 (KEuro 366.883 nel 2005) e si compone delle due classi proprie dell'attività industriale della Società:

- prestazioni professionali, che hanno registrato la consistenza di KEuro 253.968 (KEuro 275.425), pari all'80% del Valore della produzione (75% nel 2005);
- forniture di beni e servizi a rimborso, occorrenti per assicurare la funzionalità del sistema informativo, che hanno la consistenza di KEuro 62.536 (KEuro 91.458), pari al 20% del Valore della produzione (25% nel 2005).

Il volume delle prestazioni professionali comprende, accanto alle classi di ricavo tradizionali quali le prestazioni di assistenza e supporto a tariffa giornaliera e lo sviluppo e realizzazione software remunerato a function point, la classe dei corrispettivi per "prodotti/servizi specifici" afferenti alle diverse tipologie di prestazioni "chiavi in mano" (quali, ad esempio, la conduzione tecnica dei sistemi di elaborazione, della rete di trasmissione dati, l'assistenza tecnico-operativa, la manutenzione migliorativa, correttiva e adeguativa del software, la realizzazione e l'adeguamento delle reti locali), erogate dalla Società e remunerate forfetariamente ad unità di prestazione.

Le forniture di beni e servizi a rimborso comprendono quelle acquisizioni rimborsate al costo (principalmente hardware, software e servizi tecnici), eseguite dalla Società in nome proprio, ma per conto del cliente, così come previsto nell'ambito del Contratto di servizi quadro. Tali forniture sono rappresentate in bilancio in quanto, pur senza influenzare la redditività economica (sono una partita di giro costi-ricavi), sono ritenute di significatività industriale essendo interfunzionali con le prestazioni professionali e nel contempo rappresentative sul piano economico dell'impegno operativo e finanziario complessivo

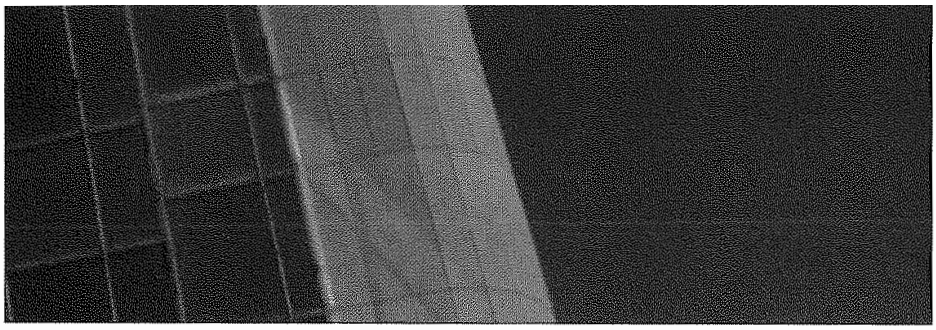


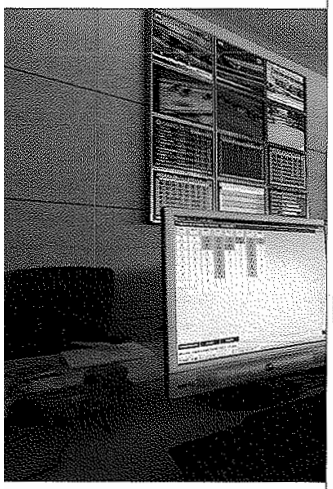
assunto dalla Società verso il mercato esterno.
Passando all'analisi del Valore della produzione tipica 2006 rispetto all'analogo 2005, si osserva un decremento di KEuro 50.379 che si scompone in:

- un decremento dei ricavi per prestazioni professionali pari a KEuro 21.456 (-8% rispetto al 2005);
- un decremento delle forniture di beni e servizi a rimborso pari a KEuro 28.922 (-32% rispetto al 2005).

Il decremento dei ricavi per prestazioni professionali è correlato essenzialmente all'entrata in vigore, a partire dal 1° gennaio 2006, del nuovo Contratto di servizi quadro, che ha determinato una forte riduzione dei diversi corrispettivi unitari rispetto al 2005, compresa tra il 5% delle attività remunerate a tempo e spesa ed il 20% delle attività di produzione software remunerate a function point.
Oltre alla riduzione dei corrispettivi, emerge anche una rimodulazione dei volumi sulle diverse modalità di pricing. In particolare le attività a tempo e spesa hanno registrato una significativa diminuzione dei volumi per l'impostazione del Contratto di servizi quadro che, se da un lato fissa un tetto massimo annuale (13%) per le attività di supporto remunerate a tempo e spesa, dall'altro, favorisce le forniture di servizi "chiavi in mano" ovvero di prodotti/servizi specifici.
Tale classe di ricavo infatti, nonostante la riduzione dei prezzi relativi ai prodotti/servizi specifici di conduzione prevista dal Contratto di servizi quadro, ha registrato un incremento dei volumi rispetto al 2005, sia per la crescita delle attività di conduzione, sia per la crescita dei prodotti/servizi specifici di sviluppo legati alle peculiari esigenze delle varie Strutture Organizzative dell'Amministrazione: l'incremento compensa comunque solo in parte il decremento dei ricavi per prestazioni professionali.
La creazione di nuovi prodotti/servizi specifici di sviluppo rispetto al 2005, in quanto servizi "chiavi in mano" remunerati forfetariamente e comprensivi di risorse materiali e servizi di esternalizzazione altrimenti remunerate a rimborso, spiega in parte anche la riduzione dei volumi delle forniture di beni e servizi a rimborso.
Ha inoltre influenzato il decremento dei ricavi delle forniture di beni e servizi, il ritardato avvio delle attività di acquisizione correlato allo slittamento della formalizzazione dei contratti esecutivi, parzialmente compensato dall'efficientamento dei processi di acquisizione messo in atto dalla Società nella seconda parte dell'anno.
Sul volume dei ricavi per prestazioni professionali incide anche la riduzione forfetaria di KEuro 7.800 approvata nella seduta di Consiglio del 13.12.2006, dove si è deciso di venire incontro alla specifica richiesta avanzata dal Dipartimento per le Politiche Fiscali nella nota prot. 3146/UAF del 6 settembre u.s., in merito alle possibili misure da adottare per contribuire al contenimento della spesa pubblica. Tale riduzione è stata attribuita a ciascuna Struttura Organizzativa committente in proporzione ai volumi di produzione delle prestazioni professionali, previo assenso del Dipartimento per le Politiche Fiscali.
Di seguito, si riporta un dettaglio delle componenti di ricavo dei due esercizi per modalità di pricing e per area di mercato.







	2006	2005	Differenza
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	**316.597**	**365.948**	**(49.351)**
Valore della Produzione "Tipica"	**316.504**	**366.883**	**(50.379)**
Prestazioni professionali:	**253.968**	**275.425**	**(21.456)**
- Tempo e Spesa	48.319	64.342	(16.023)
- Function Point	46.678	49.407	(2.729)
- Prodotti/Servizi Specifici	156.704	159.316	(2.612)
- Forfait	1.396	1.072	324
- Note Spese	872	1.289	(417)
Forniture di beni/servizi a rimborso	**62.536**	**91.458**	**(28.922)**

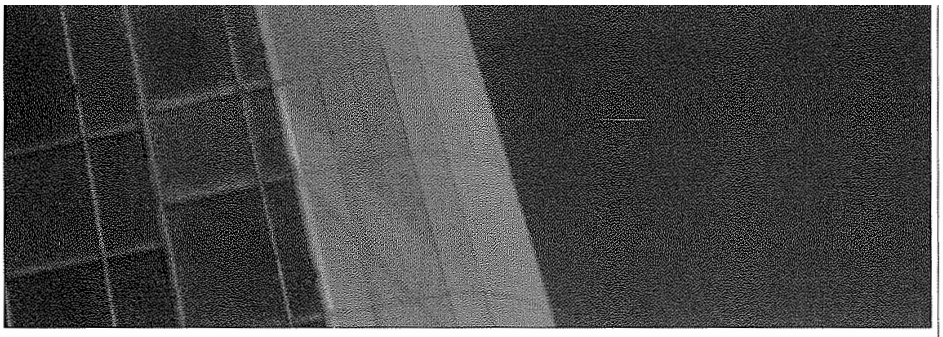
importi in KEuro

Valore della Produzione "Tipica"

	2006	2005	Differenza
M.E.F.:	**289.959**	**331.014**	**(41.054)**
- Prestazioni professionali	234.106	245.588	(11.482)
- Beni e servizi a rimborso	55.853	85.426	(29.573)
Extra M.E.F.:	**26.544**	**35.689**	**(9.324)**
- Prestazioni professionali	19.862	29.837	(9.975)
- Beni e servizi a rimborso	6.682	6.032	650
Totale	**316.504**	**366.883**	**(50.379)**
Prestazioni prefessionali	**253.968**	**275.425**	**(21.456)**
Beni e Servizi a rimborso	**62.536**	**91.458**	**(28.922)**

importi in KEuro

L'analisi della composizione dei ricavi per mercato evidenzia che anche i ricavi industriali diversi dall'area "core" si sono ridotti in volume rispetto all'anno precedente, per la rimodulazione dei progetti del monitoraggio della spesa sanitaria e del disaster recovery RGS, parzialmente compensati dall'avvio di nuove attività sul mercato Italia (in particolare quelle legate all'erogazione del Bonus Bebè) e sul mercato europeo. Tale riduzione, tuttavia, non prelude ad un disimpegno di SOGEI verso i mercati "extra core" ma, come previsto nel piano strategico per il prossimo triennio, conferma l'intenzione di SOGEI di diventare un attore principale della ri-

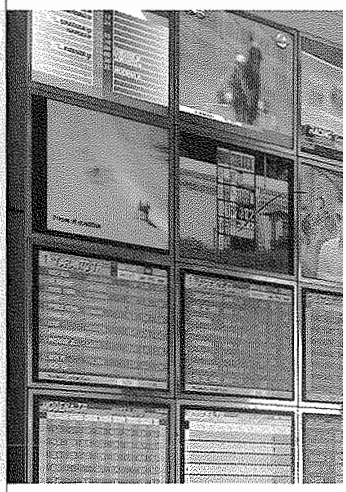


forma della P.A., con particolare riferimento al decentramento fiscale e amministrativo, nonché in ambito internazionale europeo ed extra-europeo.

Consumi di materie e servizi

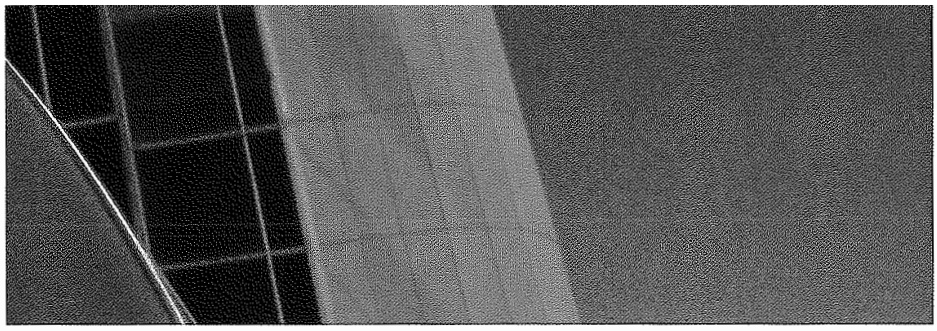
I costi per consumi di materie e servizi esterni ammontano a KEuro 151.790 (KEuro 182.635 nel 2005), così suddivisi:

- costi per acquisizioni di beni e servizi a rimborso per KEuro 62.536 (KEuro 91.458 nel 2005).
  Riguardano i 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, ecc.;
- costi esternalizzazione produttiva per KEuro 18.676 (KEuro 15.658 nel 2005).
  Riguardano i servizi affidati dalla Società a terzi per l'esecuzione delle proprie prestazioni professionali non coperte da capacità produttiva interna;
- altri costi produttivi per KEuro 33.929 (KEuro 36.192 nel 2005).
  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, ecc., necessari al completamento delle attività professionali per la produzione;
- costi esterni per iniziative di riallineamento qualitativo e normativo per KEuro 789 (KEuro 2.657 nel 2005).
  Riguardano i costi sostenuti nell'esercizio (costi esterni, esternalizzazione, lavoro a progetto e a somministrazione) a completamento delle iniziative avviate a partire dal 2003;
- costi di ricerca e sviluppo per KEuro 683 (riclassificati nel 2005 nell'ambito della voce "costi esterni per iniziative di riallineamento qualitativo e normativo" di cui sopra);
- costi di supporto, funzionamento e formazione per KEuro 35.177 (KEuro 36.671 nel 2005).
  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, ecc.), e di funzionamento societario.



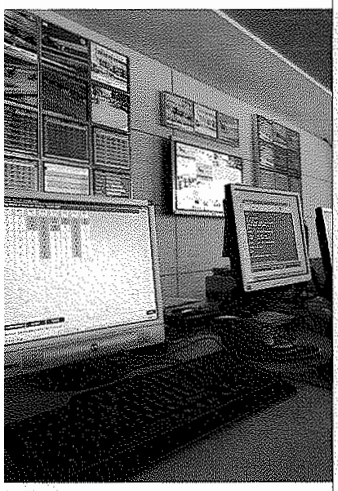
Raffrontando le variazioni intercorse tra gli esercizi 2006 e 2005 si osserva quanto segue:

- le forniture a rimborso subiscono un decremento di KEuro 28.922 in coerenza con le nuove condizioni operative del Contratto di servizi quadro che impegna la Società nella fornitura di servizi innovativi complessi, comprensivi anche delle risorse materiali, piuttosto che nella mera fornitura dei beni e servizi a rimborso;
- i costi per l'esternalizzazione produttiva registrano un incremento di KEuro 3.018, incremento apparente perché compensativo della corrispondente componente a rimborso, correlato all'incremento dei prodotti/servizi specifici di sviluppo;
- gli altri costi produttivi diretti subiscono un decremento pari a KEuro 2.263, in relazione al minor volume di attività sia nell'ambito "core" che "extra core", e alle azioni di efficientamento



dei processi di acquisizione messi in atto dalla Società;

- i costi esterni per iniziative di riallineamento qualitativo e normativo diminuiscono di KEuro 1.868. Tale riduzione è correlata alla conclusione delle attività previste;
- i costi di supporto registrano un decremento di circa KEuro 1.318 dovuto ad un'ottimizzazione dei costi di gestione delle sedi, mentre i costi di funzionamento e di formazione sono sostanzialmente in linea con i valori dell'anno precedente (- KEuro 176).



Valore aggiunto

Il Valore aggiunto dell'esercizio conseguito è pari a KEuro 164.714 (KEuro 184.247 nel 2005).

Tale valore si riduce, rispetto all'esercizio precedente, in valore assoluto, ma non in termini percentuali rapportato al Valore della produzione tipica (52% contro il 50% del 2005).

Tale miglioramento riflette l'efficientamento della gestione nell'utilizzo delle risorse esterne ed evidenzia il contributo delle economie di scala conseguite.

Costo del lavoro

Il Costo del lavoro dell'esercizio è pari a KEuro 98.527 (KEuro 95.265 nel 2005).

Tale costo include oneri per incentivi all'esodo pari a KEuro 1.320.

Al netto di tale valore, non presente nel 2005, la variazione residua incrementale è pari al 2% rispetto all'anno precedente: l'1% dovuto all'incremento della capacità produttiva interna, che passa da 1.560 ai 1.577 anni persona del 2006, e la restante parte dovuto all'incremento del costo del lavoro medio pro-capite, che passa da KEuro 61,1 del 2005 a KEuro 61,6 nel 2006.

Margine operativo lordo

Il Margine operativo lordo è pari a KEuro 66.187 (KEuro 88.982 nel 2005).

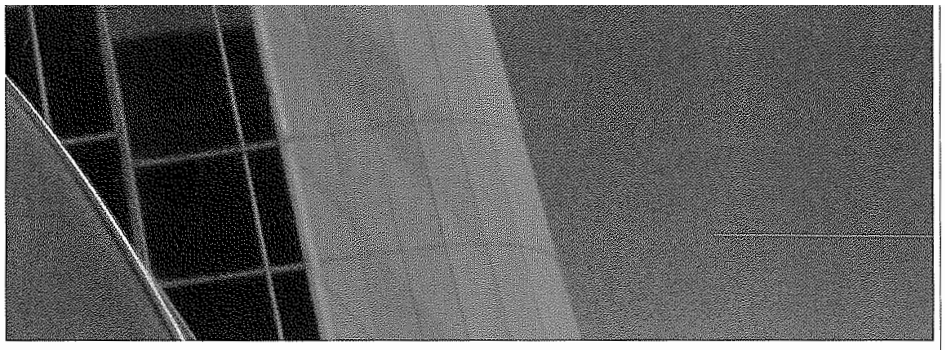
Il decremento registrato in termini assoluti risente principalmente della redditività decrescente imposta dalle nuove modalità contrattuali.Tuttavia la differenza sul margine tra i due esercizi risulta più contenuta, se si tiene conto sia della riduzione forfetaria di KEuro 7.800 accordata sui ricavi per contribuire al contenimento della spesa pubblica, così come richiesto dall'Amministrazione fiscale, sia della riclassificazione dei costi connessi agli esodi incentivati, inseriti nel 2005 tra gli oneri straordinari.

Tenuto conto di questi due fattori lo scostamento dei valori percentuali di redditività tra i due esercizi si riduce all'1%, misurato sul valore della produzione.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti, pari a KEuro 35.093 (KEuro 34.836 nel 2005), 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 2006 che nel 2005, per gli investimenti di carattere operativo (essenzialmente per hardware, software e adeguamenti impiantistici e tecnologici, per necessità operative, su immobili di terzi) per le iniziative di riallineamento qualitativo e normativo e per la ricerca e svi-



luppo, che nell'anno in corso sono stati pari a KEuro 20.555.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono pari a KEuro 11.109 (KEuro 14.934), mentre gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono pari a KEuro 17.207 (KEuro 19.895).

Le svalutazioni, pari a KEuro 6.777, si riferiscono al valore residuo degli adeguamenti immobiliari sulla sede del sistema informativo di Via M. Carucci 99 e sono state operate conseguentemente all'acquisto dell'immobile, sulla base delle ragioni indicate nella Nota integrativa.

Stanziamenti a fondi rischi e oneri

L'accantonamento a fondi rischi e oneri ammonta a KEuro 3.341 (KEuro 23.004 nel 2005) e riguarda oneri e passività potenziali connessi a situazioni già esistenti, con esito pendente, che si risolveranno in futuro.

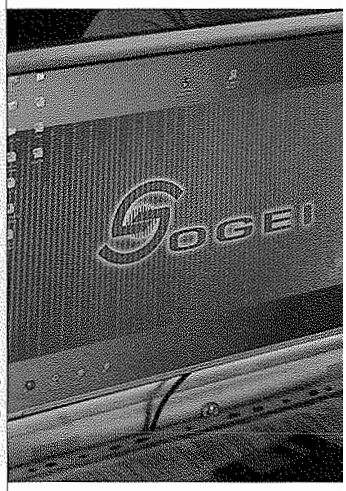
In particolare, si evidenziano le seguenti specificità.

Rischi

- Per le controversie è stato previsto un accantonamento di KEuro 1.344, di cui KEuro 1.114 ad integrazione delle passività già presenti a bilancio 2005 come copertura dell'onere (che era stato calcolato sull'importo risarcitorio massimo al netto delle coperture assicurative) prevedibile posto a carico della Società, a seguito della procedura formale aperta dalla Procura regionale del Lazio della Corte dei Conti su un asserito danno erariale riferito alla tassa di concessione governativa per l'anno 1997, di cui si è data ampia illustrazione nella Relazione sulla gestione del precedente esercizio. Tale integrazione è stata effettuata per adeguare fino al 31.12.2006 l'importo già stanziato, ipotizzando la necessità di copertura degli ulteriori elementi accessori, quali interessi e rivalutazione monetaria, nonché i costi per le spese di procedura.
- Per il mancato raggiungimento dei livelli di servizio è stato previsto un accantonamento di KEuro 929, a fronte di una stima degli oneri di competenza 2006.
- Per i rischi contrattuali connessi con l'esecuzione delle gare di appalto è stato previsto un accantonamento di KEuro 1.024, sulla base delle stime degli oneri connessi alle controversie in corso.

Oneri

- Per la manutenzione ciclica è stato previsto un accantonamento per KEuro 44, correlato all'onere di competenza 2007, previsto nel piano di manutenzione ciclica degli impianti tecnologici della sede di Via Mario Carucci 99, aggiuntiva alla manutenzione ordinaria degli impianti.



Saldo proventi oneri diversi

Il saldo oneri e proventi diversi presenta un valore positivo di KEuro 4.872 (KEuro 2.785 positivo nel 2005) e per una illustrazione analitica di tali dati si rimanda alla Nota integrativa.

I proventi diversi sono costituiti da rettifiche positive per ricavi 2005 accertati nel 2006, nonché da rettifiche attive per insussistenza di costi, dovute principalmente, per KEuro 4.033, all'assorbimento totale o parziale di alcuni fondi preesistenti, effettuato a seguito di una puntuale analisi delle diverse componenti i fondi stessi.