

Con riferimento agli impegni per il riprocessamento e stoccaggio del combustibile, nella seguente tabella è riportata la suddivisione temporale di detti impegni:

PERIODO	
2006-2010	100.244.070
2011-2015	24.970.195
2016-2022	16.449.926
Totale	141.664.191

Gli importi sono stati determinati in funzione dei parametri e dei cambi in essere alla chiusura dell'esercizio trattandosi di forniture con prezzi variabili, per lo più espressi in valuta estera. Non esistono garanzie e/o impegni nei confronti della Nucleco S.p.A. Non sono noti altri rischi e impegni diversi da quelli sopraesposti.



COMMENTI AL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE – € 121.072.699 (€ 127.268.245 al 31.12.2004)

Il valore della produzione, suddiviso tra le principali attività svolte da Sogin, è così dettagliato:

	VALORE AL 31.12.2005	VALORE AL 31.12.2004	VARIAZIONE
Ricavi per prestazioni connesse			
con le attività nucleari	103.815.833	112.396.939	-8.581.106
Variazione dei lavori in corso	7.698.174	3.368.759	4.329.415
per attività nucleari	7.481.172	4.129.233	3.351.939
per attività per terzi	217.002	-760.474	977.476
Altri ricavi e proventi	9.558.692	11.502.547	-1.943.855
per attività nucleari	2.860.987	2.079.756	781.231
per attività per terzi	6.687.705	9.422.791	-2.735.086
per prestazioni a società controllate (terzi)	10.000		10.000
Totale	121.072.699	127.268.245	-6.195.546

Commessa nucleare

Il valore della produzione nucleare per l'anno 2005 è stato determinato in misura pari ai costi sostenuti a consuntivo, al netto dei proventi finanziari derivanti dalla liquidità in misura tale da chiudere il Conto economico della commessa nucleare a zero dopo le imposte.

I ricavi per prestazioni connesse con attività nucleari sono così formati:

- corrispettivo per attività completate	€ 119.706.768
- rettifica per proventi per attività nucleari (gestione operativa)	€ -2.860.987
- rettifica per proventi della gestione finanziaria	€ -13.029.948
Totale	€ 103.815.833

Per un ulteriore dettaglio circa la composizione di questi ricavi, si rinvia a quanto già esposto a proposito dell'utilizzo degli "Acconti nucleari".

Negli altri ricavi e proventi per attività nucleari (€ 2.860.987) si evidenziano sopravvenienze attive per costi insussistenti pari a € 564.108.

Il dettaglio, per natura, dei costi riferiti alla commessa nucleare è di seguito riportato:

COSTI COMMESSA NUCLEARE	VALORE AL 31.12.2005	VALORE AL 31.12.2004
Costi per materie prime, sussid. ecc.	5.035.235	4.158.136
Costi per servizi	54.522.070	66.928.251
Costi per godimento beni di terzi	10.812.440	10.282.337
Costi del personale	47.518.719	46.501.444
Ammortamenti	5.314.867	4.197.654
Svalutazioni/Accantonamenti	232.695	19.165
Oneri diversi di gestione	1.058.563	1.345.236
Oneri (+)/proventi (-) straordinari netti	135.449	-175.304
Imposte	2.557.903	2.448.019
Totale	127.187.941	135.704.938

Commessa "Attività per terzi"

L'ammontare complessivo del valore della produzione di questa commessa, pari a € 6.914.707, è così formato:

Variazione dei lavori in corso su ordinazione – € 217.002 (€ -760.474 al 31.12.2004)

I valori più significativi sono riferiti alle seguenti commesse:

Aktau 2	€ -118.745
Khmelnitsky 1	€ -256.219
Khmelnitsky 2	€ -169.560
Armenia 2005	€ 380.676
Khmelnitsky 3	€ 215.005
Kola	€ 291.262

Altri ricavi e proventi – € 6.697.705 (€ 9.422.791 al 31.12.2004)

Sono riferiti ai ricavi per fatture emesse e per quote maturate da fatturare successivamente e interessano le seguenti macro-commesse:

Servizi nucleari	€ 5.022.212
Servizi ambientali	€ 1.270.829
Global Partnership	€ 404.664

COSTI DELLA PRODUZIONE – € 132.650.296 (€ 141.856.545 al 31.12.2004)

Per ciascuna aggregazione di voce di costo si forniscono, di seguito, ulteriori dettagli.

Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci – € 5.124.714 (€ 4.237.713 al 31.12.2004)

Il costo è riferito per € 3.709.098 a forniture di materiali, per € 974.749 ad acquisti di combustibile per riscaldamento e autotrazione, per € 167.163 a forniture di cancelleria e stampati, per € 258.158 a forniture di vestiario a dipendenti e per € 15.546 ad acquisto di telefoni cellulari.



Servizi – € 57.706.300 (€ 70.619.834 al 31.12.2004)

La voce comprende le seguenti principali tipologie di costi:

	VALORE AL 31.12.2005	VALORE AL 31.12.2004	VARIAZIONE
Prestazioni ricevute da imprese controllate	4.634.619	2.329.400	2.305.219
Costi per trattamento			
e riprocessamento combustibile	5.997.455	6.065.052	-67.597
Costi per servizi diversi			
Lavori da imprese	15.853.667	22.376.982	-6.523.315
Manutenzione (e pulizia industriale)	2.012.879	1.277.291	735.588
Vigilanza	3.608.347	4.170.681	-562.334
Pulizia locali	443.188	437.715	5.473
Servizi di mense e simili	1.027.133	1.041.521	-14.388
Forniture energia elettrica, acqua, gas	3.011.010	2.635.439	375.571
Spese per automezzi e servizi aggiuntivi	545.488	568.252	-22.764
Spese per collaboratori, personale di terzi,			
prestazioni professionali	5.668.852	9.083.874	-3.415.022
Collaudi, verifiche e altre	692.795	114.225	578.570
Consulenza da terzi	6.083.951	6.688.668	-604.717
Spese per gli organi sociali	686.840	658.885	27.955
Utilizzo software	736.282	1.290.779	-554.497
Trasferte dipendenti	1.292.646	1.220.956	71.690
Assicurazioni	532.203	535.068	-2.865
Corsi di formazione e aggiornamento professionale	237.718	345.568	-107.850
Servizi bancari e finanziari	48.415	59.096	-10.681
Telefonici e di trasmissione dati	980.118	1.171.692	-191.574
Spese per elaborazione e accesso banche dati	1.579.984	448.986	1.130.998
Pubblicità, tipografia, riproduz. ecc.	128.240	2.629.896	-2.501.656
Spese postali e telegrafiche	25.197	18.426	6.771
Trasporto merci e materiali	1.040.280	4.489.598	-3.449.318
Spese altre	838.993	961.784	-122.791
Totale costi per servizi diversi	47.074.226	62.225.382	-15.151.156
Totale	57.706.300	70.619.834	-12.913.534

In particolare, le voci più significative sono riferite a:

- costi per "Prestazioni ricevute da imprese controllate" per € 4.634.619. Si tratta essenzialmente di servizi forniti dalla Società Nucleco S.p.A. relativi alla caratterizzazione dei rifiuti presso gli impianti dei siti di Casaccia e Trisaia, alla qualifica del processo dei residui Magnox di Latina, all'attività di pre-qualifica in laboratorio per la definizione delle ricette di cementazione dei rifiuti CANDU progetto CEMEX e per il confezionamento e conferimento all'estero di cinque sorgenti radioattive;
- costi per "Lavori da imprese" per € 15.853.667 dovuti principalmente ai servizi forniti da Enea, in base all'accordo quadro stipulato e riferiti ai siti di Saluggia, Trisaia e Casaccia, e ai costi sostenuti per la demolizione della traversa sul Po della Centrale di Trino;
- costi per collaboratori, personale di terzi e prestazioni professionali, per € 5.668.852 con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 3.415.022, dovuta essenzialmente sia all'assunzione, dal 1° gennaio 2005, del personale di Fabbricazioni Nucleari e Tecnologie Avanzate S.p.A. il cui costo nel bilancio 2004 figurava tra le prestazioni per personale distaccato, sia a una sensibile riduzione dell'utilizzo di personale esterno;
- costi per "Trasporto merci e materiali" per € 1.040.280, dovuti essenzialmente al completamento dei trasporti del combustibile della Centrale del Garigliano;
- spese per gli organi sociali, riferite agli emolumenti, compresi gli oneri previdenziali, dei componenti del Consiglio di Amministrazione (€ 555.037 contro € 589.377 del 2004) e del Collegio Sindacale (€ 131.803 contro € 69.508 del 2004).

Godimento di beni di terzi – € 11.197.765 (€ 10.577.979 al 31.12.2004)

La voce è composta principalmente da:

- | | |
|--|---|
| - Canoni per deposito combustibile | € 8.485.829 (€ 8.057.524 al 31.12.2004) |
| - Canoni per locazione immobili | € 1.713.438 (€ 1.606.593 al 31.12.2004) |
| - Canoni per noleggio automezzi | € 758.333 (€ 724.973 al 31.12.2004) |
| - Contributi e canoni di derivazione acque | € 92.564 (€ 126.116 al 31.12.2004) |
| - Altri canoni e noleggi | € 147.601 (€ 62.773 al 31.12.2004) |

Personale – € 51.690.704 (€ 50.347.555 al 31.12.2004)

L'incremento di tale voce rispetto all'esercizio precedente è dovuto essenzialmente alla parziale compensazione tra i maggiori costi connessi all'aumentata consistenza del personale, per effetto anche dell'acquisizione in data 1° gennaio 2005 del ramo d'azienda nucleare della società FN S.p.A., alla riduzione delle erogazioni per incentivi all'esodo, rispetto al pas-

sato esercizio, nonché agli aumenti contrattuali previsti, con decorrenza 1° gennaio 2005, dall'Accordo sindacale 31 luglio 2003, relativo al rinnovo della parte economica del contratto collettivo di lavoro (c.c.l.), e agli automatismi legati alla maturazione degli aumenti biennali di anzianità.

Le spese sono così dettagliate:

Stipendi, salari e altre remunerazioni	€ 36.741.928 (€ 32.460.789 al 31.12.2004)
Oneri sociali obbligatori	€ 9.956.646 (€ 8.881.060 al 31.12.2004)
Accantonamento al fondo TFR	€ 2.905.597 (€ 2.596.420 al 31.12.2004)
Accanton. al fondo tratt. quiesc.	€ 173.226 (€ 293.640 al 31.12.2004)
Altre spese di personale	€ 1.913.307 (€ 6.115.646 al 31.12.2004)

I costi compresi nella voce "Altre spese di personale", sono relativi a oneri a carico della Società derivanti dai c.c.l. e da accordi sindacali. Di seguito si fornisce un dettaglio degli stessi:

Assicurazioni infortuni	€ 424.820 (€ 379.146 al 31.12.2004)
Erogazioni aggiuntive e incentivi esodo	€ 188.000 (€ 4.614.443 al 31.12.2004)
Contribuzioni ASEM/FISDE e ACEM/ARCA	€ 1.014.516 (€ 880.711 al 31.12.2004)
Sconto per energia elettrica a tariffa ridotta	€ 211.916 (€ 188.490 al 31.12.2004)
Premi di fedeltà, nuzialità ecc.	€ 74.055 (€ 52.856 al 31.12.2004)

Nel prospetto seguente si riporta la consistenza media del periodo dei dipendenti per categoria di appartenenza, nonché quella effettiva al 31 dicembre 2004:

	CONSISTENZA AL 31.12.2005	CONSISTENZA AL 31.12.2004	CONSISTENZA MEDIA DEL PERIODO
Dirigenti	32	30	31,5
Quadri	189	162	185,5
Impiegati	411	378	411,2
Operai	152	139	152,8
Totale	784	709	781,0

Ammortamenti e svalutazioni – € 5.637.806 (€ 4.583.541 al 31.12.2004)

La voce include gli ammortamenti del periodo ed è composta da:

- € 1.788.246 per ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (ripiamento oneri FPE per € 890.517, software per € 237.255 e migliorie su beni di terzi per € 660.474).
- € 3.756.034 per ammortamenti di immobilizzazioni materiali (fabbricati industriali € 150.961, impianti diversi € 2.066.146, attrezzature industriali e commerciali € 677.577, altri beni € 861.350).
- € 93.526 per svalutazione crediti commerciali ritenuti inesigibili.

Accantonamenti per rischi – € 139.168 (€ 19.165 al 31.12.2004)

Rappresenta l'accantonamento a carico dell'esercizio per adeguare il valore del fondo vertenze e contenzioso all'ammontare presunto del danno potenziale che potrebbe subire la Società per le vertenze in corso; l'adeguamento riflette la migliore stima predisposta dai legali esterni della Società.

Oneri diversi di gestione – € 1.153.839 (€ 1.470.758 al 31.12.2004)

Gli oneri diversi di gestione riguardano imposte, tasse e contributi diversi (€ 270.773), sopravvenienze passive (€ 112.351), contributi associativi a Organismi nazionali e internazionali (€ 327.755) e spese generali diverse (€ 442.960).



PROVENTI E ONERI FINANZIARI – € 13.011.147 (€ 17.183.690 al 31.12.2004)

Sono costituiti dalle seguenti poste:

	VALORE AL 31.12.2005		VALORE AL 31.12.2004		VARIAZIONI	
Interessi attivi su credito verso CCSE	36.113		4.738.631		-4.702.518	
Proventi su operazioni finanziarie di investimento:						
Interessi attivi su operazioni di deposito	113.267		1.147.478		-1.034.211	
Operazioni di pronti contro termine						
interessi attivi	1.407.839		1.776.542		-368.703	
plusvalenze (+)/minusvalenze (-) nette	-69.905	1.337.934	-236.128	1.540.414	166.223	-202.480
Proventi su titoli in portafoglio						
interessi attivi	2.821.945		3.542.951		-721.006	
plusvalenze (+)/minusvalenze (-) nette	139.800	2.961.745	322.900	3.865.851	-183.100	-904.106
Depositi c/o istituti assicurativi						
interessi attivi	7.889.253		5.543.247		2.346.006	
oneri	12.500	7.876.753	-227.681	5.315.566	215.181	2.561.187
Altri interessi						
interessi attivi su c/c bancari	150.293		266.591		-116.298	
interessi su prestiti al personale	20.468		20.729		-261	
altri interessi attivi netti	222.534	393.295	103.088	390.408	119.446	2.887
Altri proventi netti						
differenze cambio nette su operazioni commerciali	-74.871		-89.371		14.500	
premi netti su operazioni di copertura rischio cambio	-3.340		-17.546		14.206	
differenze nette per altre negoziazioni	370.251	292.040	292.259	185.342	77.992	106.698
TOTALE	13.011.147		17.183.690		-3.268.437	

Gli interessi attivi sul credito verso Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico, riconosciuti a un tasso pari al 72,56% del Prime rate ABI, ammontano a soli 36.100 euro per effetto del totale rimborso del credito intervenuto nella prima parte dell'anno 2005.

Nel corso dell'anno si è provveduto a gestire il portafoglio finanziario assecondando le variazioni del tratto breve della curva dei tassi di interesse.

Complessivamente, il rendimento della gestione della liquidità è stato pari al 3,0% contro un 2,7% realizzato lo scorso anno.

Si rileva che il tasso medio dell'Euribor a tre mesi del periodo gennaio-dicembre 2005 è stato del 2,2%, quello del 2004 fu del 2,1%; il tasso di inflazione registrato nel 2005 è stato dell'1,9%.

La gestione del rischio cambio ha assicurato la riduzione del rischio valutario; sono emerse tuttavia perdite su cambi in conseguenza della avversa evoluzione del rapporto di cambio €/GBP.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE – € 33.550 (€ -35.050 al 31.12.2004)

Rappresenta la differenza tra il costo di acquisizione e il presunto valore di realizzo al 31.12.2005 di titoli obbligazionari in portafoglio.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI – € -146.709 (€ 189.030 al 31.12.2004)

Sono riferiti alla differenza fra gli importi accertati per imposte (IRES e IRAP) al 31.12.2004 e quelli definitivi esposti nella denuncia fiscale.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE – € 2.685.528
(€ 2.660.442 al 31.12.2004)

Il dettaglio delle imposte è riportato nella seguente tabella

	VALORE AL 31.12.2005	VALORE AL 31.12.2004	VARIAZIONE
Imposte correnti			
IRES	1.000.014	658.234	341.780
IRAP	1.836.874	1.737.097	99.777
Totale imposte correnti	2.836.888	2.395.331	441.557
Imposte anticipate	-368.387	130.462	-498.849
Imposte differite	217.027	134.649	82.378
Totale	2.685.528	2.660.442	25.086

Il risultato prima delle imposte è stato inferiore alle imposte medesime e ciò ha determinato la perdita dell'esercizio pari a € 1.365.137, attribuita alla commessa "Terzi".

Di seguito viene dettagliata la riconciliazione tra onere fiscale effettivo e onere fiscale teorico.

	IRES	IRAP	TOTALE
Risultato ante imposte	1.320.391		
Risultato operativo al lordo del costo del lavoro		40.781.406	
Imposte teoriche	435.729	1.733.210	2.168.939
Differenze permanenti			
costi indeducibili/proventi non tassabili	218.875	146.353	365.228
Altre partite			
imposte anticipate esercizio in corso	744.749	3.549	748.298
imposte anticipate esercizi precedenti	-349.778	-132	-379.910
imposte differite	-192.266	-24.761	-217.027
Imposte sul reddito iscritte a Conto economico	827.309	1.858.219	2.685.528

La tabella che segue illustra la variazione delle imposte anticipate e differite.

	ESERCIZIO 2005		ESERCIZIO 2004	
	IMPONIBILI	IMPOSTE	IMPONIBILI	IMPOSTE
Imposte anticipate				
Valori di inizio esercizio		435.785		566.247
differenze fiscali esercizi precedenti				
utilizzo fondo per premio produttività	1.147.726	378.750	1.354.210	446.889
utilizzo fondo per tassa rifiuti urbani	1.080	402	3.485	1.298
utilizzo fondo per energia elettrica			239.439	89.191
spese di rappresentanza	2.036	758	368	137
Decremento imposte anticipate	1.150.842	379.910	1.597.502	537.515
differenze fiscali esercizio in corso				
compensi non corrisp. ad ammin.	39.950	13.184		
accantonamento oneri rinnovo c.c.l.	376.000	124.080		
accantonamento per premio produttività	1.618.200	534.006	1.147.726	378.750

	ESERCIZIO 2005		ESERCIZIO 2004	
	IMPONIBILI	IMPOSTE	IMPONIBILI	IMPOSTE
accantonamento fondo vertenze	139.168	45.925	19.156	6.321
accantonamento per tassa rifiuti urbani	83.496	31.102	53.081	19.772
spese di rappresentanza			5.932	2.210
Incremento imposte anticipate	2.256.814	748.297	1.225.895	407.053
Totale imposte anticipate		804.172		435.785
Imposte differite				
Valori di inizio esercizio		134.649		0
differenze fiscali esercizio in corso				
eccedenza ammort. fiscali	414.547	154.419		
plusvalenze patrimoniali	168.077	62.608		
interessi attivi per ritardato incasso crediti			408.028	134.649
Totale imposte differite	582.624	351.676	408.028	134.649

Il valore delle imposte differite sconta arrotondamenti.

Nella tabella che segue viene da ultimo fornita la riconciliazione tra aliquota teorica e aliquota effettiva.

	2005 (%)	2004 (%)
Aliquota ordinaria applicabile	33	33
Effetto delle variazioni in aumento/diminuzione rispetto all'aliquota ordinaria		
Differenze permanenti per oneri riducibili e proventi detassati	16,6	0,3
Differenze temporanee		
accantonamenti a fondi	56,4	14,7
utilizzo fondi	-28,8	-19,2
proventi tassabili in esercizi futuri	-14,6	-4,9
Aliquota effettiva	62,6	23,9

APPENDICE 1 – DETTAGLI SULLA SEPARAZIONE CONTABILE

In forza della legge 23 agosto 2004, n. 239, comma 103¹, Sogin è tenuta a svolgere i servizi a terzi in regime di separazione contabile.

Il bilancio 2005 è il primo a essere redatto in forma contabilmente separata, a integrazione delle informazioni di carattere gestionale già fornite in modo separato negli esercizi precedenti.

È da sottolineare che questa separazione è fatta esclusivamente ai fini della citata legge 239/04 e non si riferisce in alcun modo a vigenti disposizioni del codice civile in materia di bilancio delle società per azioni.

Il processo di separazione contabile è previsto che si concluda nel corso del 2006, con una progressiva migliore separazione formale delle partite patrimoniali e dei costi relativi all'una e all'altra delle attività considerate:

- commessa nucleare: attività di cui al D.Lgs. 79/99 e decreto interministeriale 26 gennaio 2000 e cioè la disattivazione delle installazioni nucleari e la sistemazione del combustibile nucleare, comprese le attività disposte dal Commissario delegato all'emergenza (in seguito, sia nel testo sia nelle tabelle: "Nucleare");
- servizi a terzi (in seguito, sia nel testo sia nelle tabelle: "Terzi").

I criteri alla base della assegnazione delle varie partite patrimoniali all'una o all'altra area contabilmente separata sono brevemente illustrati nel seguito con riferimento alle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico.

Gli oneri derivanti dal ripianamento del Fondo Previdenza Elettrici, integralmente connessi al conferimento del ramo d'azienda nucleare da Enel e iscritti tra le altre immobilizzazioni immateriali, sono assegnati all'attività Nucleare.

Le immobilizzazioni materiali risultano in via prevalente attribuite all'attività Nucleare, trattandosi di terreni, fabbricati e attrezzature facenti capo alle installazioni nucleari di proprietà Sogin.

¹ Legge 23 agosto 2004, n. 239, comma 103 - Ai fini di una migliore valorizzazione e utilizzazione delle strutture e delle competenze sviluppate, Sogin S.p.A. svolge attività di ricerca, consulenza, assistenza e servizio in tutti i settori attinenti all'oggetto sociale, in particolare in campo energetico, nucleare e di protezione dell'ambiente, anche all'estero. Le attività di cui al presente comma sono svolte dalla medesima società, in regime di separazione contabile anche tramite la partecipazione ad associazioni temporanee di impresa.

Le attività finanziarie in genere e in particolare le immobilizzazioni finanziarie sono assegnate al Nucleare, a eccezione di quelle partite strettamente correlate al personale e/o alla gestione della commessa sotto il profilo operativo.

Le rimanenze e i crediti commerciali sono assegnati alle attività cui si riferiscono.

I crediti tributari, le disponibilità liquide e le altre attività finanziarie circolanti sono assegnate al Nucleare.

Il capitale sociale e i debiti tributari e verso istituti previdenziali (a eccezione di quelli verso istituti stranieri) sono integralmente attribuiti al Nucleare. Le altre poste del patrimonio netto sono assegnate ai Terzi.

Le passività sono assegnate alle attività cui si riferiscono.

Alla fine dello Stato patrimoniale passivo sono evidenziate le partite di debito/credito tra le attività necessarie a bilanciare ciascuno Stato patrimoniale separato.

I costi di "Coordinamento e servizi generali" sono in parte attribuiti ai Terzi in base ai costi diretti di personale delle attività stesse. Nel corso del 2006 è previsto che tale criterio sia sostituito con quelli individuati nella delibera 310/01 dell'Autorità.

I proventi finanziari dell'esercizio 2005 derivanti dalle disponibilità liquide della Società sono interamente attribuiti al Nucleare.

Le partite straordinarie e i proventi finanziari, derivanti essenzialmente dal credito IVA, sono ripartiti alle attività in base al medesimo criterio utilizzato per i costi dell'area "Coordinamento e servizi generali".



STATO PATRIMONIALE SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2005			(Euro)
ATTIVO	NUCLEARE	TERZI	TOTALE
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immateriali	12.676.099	1.511	12.677.610
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	208.869	1.511	210.380
7) Altre	12.467.230		112.467.230
II. Materiali	41.433.594	71.050	41.504.644
1) Terreni e fabbricati	8.734.452		8.734.452
2) Impianti e macchinario	21.432.535		21.432.535
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.525.602	62.798	5.588.400
4) Altri beni	3.098.440	8.252	3.106.692
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.642.565		2.642.565
III. Finanziarie	3.623.545	50.002	3.673.547
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	2.200.000		2.200.000
d) altre imprese	387.885		387.885
2) Crediti:			
d) verso altri	1.035.660	50.002	1.085.662
Totale immobilizzazioni (B)	57.733.238	122.563	57.855.801
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I. Rimanenze	56.076.235	1.058.175	57.134.410
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.459		2.459
3) Lavori in corso su ordinazione	56.073.776	1.058.175	57.131.951
II. Crediti	68.673.331	17.926.129	86.599.460
1) Verso clienti	1.251.754	17.460.005	18.711.759
4) Verso controllate	204.890	10.000	214.890
5) Verso altri	67.216.687	456.124	67.672.811
III. Attiv. finanz. che con costituiscono immobiliz.			
6) Altri titoli	344.027.390		344.027.390
IV. Disponibilità liquide	29.182.559		29.182.559
1) Depositi bancari e postali	29.168.982		29.168.982
3) Denaro e valori in cassa	13.577		13.577
Totale attivo circolante (C)	497.959.515	18.984.304	516.943.819
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei attivi	1.764.819		1.764.819
Risconti attivi	222.775		222.775
Totale ratei e risconti (D)	1.987.594		1.987.594
TOTALE ATTIVO	557.680.347	19.106.867	576.787.214

STATO PATRIMONIALE SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2005		(Euro)	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	NUCLEARE	TERZI	TOTALE
A) PATRIMONIO NETTO			
I. Capitale	15.100.000		15.100.000
IV. Riserva legale		564.762	564.762
VII. Altre riserve		-2	-2
VIII. Utili portati a nuovo		1.262.514	1.262.514
IX. Utile dell'esercizio		-1.365.137	-1.365.137
Totale patrimonio netto (A)	15.100.000	462.137	15.562.137
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	457.799	21.904	479.703
2) Per imposte	351.677		351.677
3) Altri	1.033.200		1.033.200
Totale fondi per rischi e oneri (B)	1.842.676	21.904	1.864.580
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	19.574.152	744.641	20.318.793
D) DEBITI			
5) Acconti:	466.146.000	1.570.467	467.716.467
a) acconti per attività nucleari	466.146.000		466.146.000
b) acconti per altre attività		1.570.467	1.570.467
6) Debiti verso fornitori	42.482.867	7.821.041	50.303.908
8) Debiti verso imprese controllate	2.774.520		2.774.520
11) Debiti tributari	4.210.591		4.210.591
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.511.447	62.376	2.573.823
13) Altri debiti	11.259.489	114.900	11.347.389
Totale debiti (D)	529.384.914	9.568.784	538.953.698
E) RATEI E RISCONTI			
Ratei passivi	5.818		5.818
Risconti passivi	82.188		82.188
Totale ratei e risconti (E)	88.006		88.006
TOTALE PASSIVO	565.989.748	10.797.466	576.787.214
Crediti interattività	8.309.401		8.309.401
Debiti interattività		8.309.401	8.309.401