

Nota integrativa

Attività del Gruppo

La Società capogruppo, Sogin SpA, opera nel settore del decommissioning degli impianti nucleari e della chiusura del ciclo del combustibile. La Società controllata inclusa nell'area del consolidamento, Nucleco, opera nel settore del trattamento dei rifiuti nucleari.

Struttura e contenuto del Bilancio consolidato

Il Bilancio consolidato è stato redatto in conformità alla normativa del D.Lgs. n. 127/91 ed è costituito dallo Stato patrimoniale consolidato e dal Conto economico consolidato – predisposti secondo la struttura e il contenuto prescritti per i bilanci d'esercizio delle imprese incluse nell'area di consolidamento – dalla presente Nota integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla gestione. I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti ai fini civilistici dai rispettivi organi amministrativi per l'approvazione delle Assemblee dei soci, redatti in base a principi e criteri previsti dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretati e integrati secondo i principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come modificati e integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Tutte le voci dell'Attivo, del Passivo e del Conto economico al 31 dicembre 2006 sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze dell'esercizio precedente. Per una migliore comprensione dei prospetti tutti i valori sono espressi in migliaia di euro.

Area di consolidamento

Il bilancio consolidato comprende il bilancio della Società Sogin SpA, capogruppo, e il bilancio di Nucleco SpA, controllata al 60%.

Di seguito è esposto (in milioni di euro) il dettaglio di questa partecipazione consolidata con il metodo integrale.

Denominazione	Città o stato	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile	%	Valore bilancio
Nucleco SpA	Roma	0,5	1,4	0,2	60	2,2

Criteri di consolidamento

I principi adottati per la redazione del presente bilancio consolidato sono i seguenti.

- / Il valore contabile della partecipazione nella Società consolidata è stato eliminato contro il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e passività, dei costi e dei ricavi, secondo il metodo dell'integrazione globale.
- / La differenza positiva tra il valore di carico della partecipazione e il valore pro quota del patrimonio netto della partecipata, acquistata direttamente dalla Capogruppo, è stata iscritta nell'Attivo dello Stato patrimoniale del Bilancio consolidato tra le immobilizzazioni immateriali sotto la voce "Differenza da consolidamento".
- / Le quote del patrimonio netto e del risultato d'esercizio della Società consolidata di pertinenza di terzi sono state evidenziate in apposite voci.
- / Le partite di debito e di credito, di costo e di ricavo tra società consolidate sono state elise. Eventuali utili e perdite emergenti da operazioni tra società consolidate, che non siano realizzate con terzi, vengono eliminati.
- / I commenti allo Stato patrimoniale e al Conto economico sono riferiti alle principali voci che, ove non diversamente specificato, fanno capo in via prevalente alla Capogruppo.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci del Bilancio consolidato è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente nell'esercizio al quale si riferiscono, e non in quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione o di produzione, inclusivo dei costi accessori direttamente imputabili. Le suddette immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio. L'ammortamento viene calcolato a quote costanti ed è determinato in base alla prevista utilità economica. Qualora alla chiusura dell'esercizio il valore delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore a quello determinato come sopra questo è svalutato per tener conto del minor valore. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

In particolare, le migliorie su immobili di terzi sono ammortizzate in relazione alla durata del contratto di affitto degli immobili; i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono invece ammortizzati per quote costanti in 3 esercizi. Il contributo straordinario conseguente alla soppressione del Fondo Previdenza Elettrici (FPE), previsto dalla Legge n. 488 del 23 dicembre 1999 (Legge Finanziaria 2000) per espressa indicazione di legge è ammortizzato in un periodo di 20 anni e risulta, peraltro, conforme ai principi contabili di riferimento. La differenza da consolidamento è ammortizzata in un periodo di 20 esercizi, e cioè per la durata prevista dal decreto del Ministro delle attività produttive del 2 dicembre 2004 per il programma di decommissioning delle centrali nucleari e della chiusura del ciclo del combustibile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione o di produzione, inclusivo anche dei costi accessori direttamente imputabili.

Le suddette immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote sotto evidenziate e ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni. Qualora alla chiusura dell'esercizio il valore delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore a quello determinato come sopra, questo è svalutato per tener conto del minor valore. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

In dettaglio, le aliquote utilizzate sono le seguenti:

Aliquota

/ Terreni e fabbricati	3,5 – 4,5%
/ Impianti e macchinario	10%- 12,5% - 15,5% - 20%
/ Costruzioni leggere	10%
/ Attrezzature	10%
/ Mobili e arredi	12%
/ Macchine d'ufficio e dotazioni informatiche	20%
/ Mezzi di trasporto	25%
/ Attrezzatura varia e minuta di laboratorio	40%

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria, in quanto modificativi della consistenza o delle potenzialità delle immobilizzazioni, sono addebitati integralmente al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti; i costi di manutenzione aventi invece natura incrementativa sono attribuiti ai relativi cespiti e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo del bene.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in "Altre imprese" sono valutate al costo di acquisizione.

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono inoltre i "crediti verso il personale" per prestiti ai dipendenti registrati al loro valore nominale residuo.

Crediti

Sono iscritti al valore di presumibile realizzazione, ottenuto rettificando il valore nominale dei crediti con uno specifico fondo svalutazione, e classificati nelle voci "Immobilizzazioni finanziarie" o "Attivo circolante" in relazione alla loro natura e destinazione. Il fondo svalutazione crediti viene determinato per coprire le perdite stimate sui crediti in essere, tenendo conto sia del rischio specifico sia del rischio generico di inesigibilità dei crediti stessi.

I crediti comprendono inoltre le attività per imposte anticipate, limitatamente a quelle per le quali sussiste la ragionevole certezza del loro recupero.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliari e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibili dall'andamento del mercato.

Le rimanenze di combustibile nucleare sono costituite da combustibile irraggiato, plutonio, uranio depleto.

Il combustibile irraggiato, destinato al servizio di riprocessamento oppure allo stoccaggio a secco, il plutonio e l'uranio depleto sono convenzionalmente valorizzati per memoria a € 0,52 per unità di misura di peso (g – kg).

Lavori in corso su ordinazione

Sono valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza secondo il metodo della percentuale di completamento, determinato in base alla proporzione fra i costi sostenuti e il totale dei costi preventivati per l'esecuzione dei lavori.

Il valore di bilancio dei lavori in corso su ordinazione viene eventualmente rettificato, con uno specifico fondo, in presenza di rischi contrattuali. Le eventuali perdite su commesse stimabili con ragionevole approssimazione sono interamente addebitate a conto economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.

Disponibilità liquide

Sono esposte al valore nominale e rilevate in base alla data contabile delle operazioni.

Pronti contro termine

Per le operazioni di "pronti contro termine" su titoli, con contestuale impegno a termine, gli ammontari erogati figurano come crediti. Il provento dell'impiego, costituito dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi viene iscritto per competenza nella voce economica accesa a "proventi e oneri finanziari".

Ratei e risconti

Secondo il disposto dell'art. 2424-bis del codice civile, in detta voce sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi, e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Devono inoltre essere iscritti i costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte in tali voci soltanto le quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

Fondi per rischi e oneri

/ Per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Accoglie le indennità sostitutive del preavviso relative al personale in servizio che ne abbia maturato il diritto, ai sensi del contratto collettivo di lavoro e di accordi sindacali vigenti.

/ Altri fondi per rischi e oneri

Sono stanziati in bilancio al fine di coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

È accantonato in conformità alle leggi e ai contratti di lavoro in vigore e riflette la passività maturata nei confronti di tutti i dipendenti alla data di bilancio, al netto delle anticipazioni corrisposte ai sensi di legge nonché delle quote destinate ai Fondi pensione.

Debiti

Sono iscritti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.

Acconti nucleari

Accolgono i residui fondi nucleari della capogruppo Sogin conferiti da Enel SpA con riferimento al D.Lgs. 79/99 e le ulteriori somme riconosciute a preventivo dall'Autorità, per le quali l'Autorità stessa ha dato disposizione a CCSE per l'erogazione. Rappresentano quindi i futuri ricavi della commessa nucleare, pari ai costi riconosciuti a consuntivo dall'Autorità, incluse le imposte di competenza, al netto dei proventi finanziari, delle sopravvenienze attive e degli altri proventi generati dalla gestione industriale e straordinaria della commessa nucleare.

Conti d'ordine

I criteri di valutazione dei conti d'ordine sono conformi al principio contabile del CNDC e CNR n. 22 e si riferiscono alle garanzie, ai rischi e agli impegni a carico della Società.

Ricavi della commessa nucleare

I ricavi della commessa nucleare della capogruppo Sogin sono pari ai costi riconosciuti a consuntivo dall'Autorità, incluse le imposte di competenza, al netto dei proventi finanziari, delle sopravvenienze attive e degli altri proventi generati dalla gestione industriale e straordinaria della commessa nucleare stessa. In tal modo il conto economico di questa commessa chiude dopo le imposte a un valore pari ai costi non riconosciuti a consuntivo dall'Autorità.

Altri ricavi

I ricavi per le altre prestazioni e cessioni di beni sono rilevati al momento della ultimazione della prestazione o al momento del passaggio di proprietà dei beni stessi; per le "Attività per Terzi", i ricavi riferiti alle commesse di lungo termine sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati secondo quanto previsto dalle norme contrattuali.

Costi

I costi sono iscritti secondo il principio della competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data del pagamento.

Imposte sul reddito di esercizio

Le imposte correnti sul reddito del periodo sono iscritte tra i debiti tributari, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni vigenti. Le imposte sul reddito, differite e anticipate, sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, in base all'aliquota tributaria applicabile al momento in cui si riversano le medesime differenze temporanee.

L'iscrizione delle imposte anticipate tra le attività è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Le passività per imposte differite non sono rilevate al fondo imposte qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga.

Criteri di conversione delle poste in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in euro ai cambi storici della data delle relative operazioni. A fine periodo si provvede ad adeguare direttamente le partite in valuta estera extra unione monetaria europea ai cambi in quel momento vigenti, rilevando le differenze emerse al conto economico tra le componenti di reddito di natura finanziaria, tranne quelle riferite a contratti di copertura del rischio cambio.

Commenti allo Stato patrimoniale

IMMOBILIZZAZIONI – migliaia di € 62.082 (migliaia di € 58.559 al 31.12.2005)

Immobilizzazioni immateriali – migliaia di € 15.416
(migliaia di € 14.868 al 31.12.2005)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	Costi brevetto industriale	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immob. Immat. oneri per ripianamento FPE	migliorie su immobili di terzi	Immob. in corso	Differenza da consolidamento	Totale
Costo originario	123	430	202	3.413	17.708	3.899	239	1.554	27.568
Ammortamento	-105	-155	-117	-3.202	-5.241	-3.802	0	-78	-12.700
Valore all'1.12.2006	18	275	85	211	12.467	97	239	1.476	14.868
Movimenti del periodo:									
Acquisizioni/ incrementi	0	-89	7	430	0	1.704	142	0	2.194
Ammortamento	-7	-50	-31	-278	-890	-312	0	-78	-1.646
Totale variazioni	-7	-139	-24	152	-890	1.392	142	-78	548
Situazioni al 31.12.2006									
Costo originario	123	341	209	3.843	17.708	5.603	381	1.554	29.762
Ammortamento	-112	-205	-148	-3.480	-6.131	-4.114	0	-156	-14.346
Valore al 31.12.2006	11	136	61	363	11.577	1.489	381	1.398	15.416

Le immobilizzazioni per costi di "Impianto e ampliamento" e "Ricerca, sviluppo e pubblicità" sono riferite ad attività Nucleco.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" accoglie il costo sostenuto per l'acquisto di software per l'informatizzazione delle singole postazioni di lavoro e per la protezione della rete interna aziendale. L'ammortamento è calcolato su un arco temporale di tre anni.

La voce "Migliorie su beni di terzi" si riferisce a lavori effettuati da Sogin per la ristrutturazione edificio OPEC 1 nel sito della Casaccia, l'adeguamento dell'impianto antincendio e la sistemazione del tetto dell'impianto Plutonio della Casaccia e l'adattamento degli uffici della sede di Via Torino 6 in Roma.

La voce "Ripianamento FPE" è quella principale e si riferisce al contributo

straordinario effettuato da Sogin relativo agli oneri per il ripianamento del Fondo Previdenza Elettrici, previsto dalla Legge n. 488 del 23 dicembre 1999 (Legge Finanziaria 2000).

La voce "Immobilizzazioni in corso" è relativa alle attività di Nucleco per l'ottenimento della certificazione ISO 14001 (Ambiente e Sicurezza); alle spese effettuate a seguito delle prescrizione degli organi di controllo nell'ambito del rinnovo della licenza di esercizio e a quelle per lo sviluppo del sito internet aziendale.

La composizione della differenza da consolidamento è riepilogata come segue.

Differenza da consolidamento al 31.12.2005	1.476
Ammortamento 2006 (1/20)	78
Differenza da consolidamento al 31.12.2006	1.398

Immobilizzazioni materiali – migliaia di € 45.310
(migliaia di € 42.218 al 31.12.2005)

	Immobil.ni mater. in costruzione	Terreni	Fabbricati industriali	Altri impianti	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Totale
Costo originario	2.642	5.283	3.603	26.807	9.492	6.020	53.847
Ammortamento	0	0	-151	-4.997	-3.567	-2.914	-11.629
Valore all'1.1.2006	2.642	5.283	3.452	21.810	5.925	3.106	42.218
Movimenti del periodo:							
Acquisizioni/incrementi - costo	2.560	0	0	642	3.317	1.504	8.023
Passaggi in esercizio	-758	0	0	758	0	0	0
Alienazioni/decrementi - costo	0	0	0	-110	-1	-104	-215
Ammortamento	0	0	-153	-2.597	-1.038	-1.076	-4.864
Alienazioni - ammortamento	0	0	0	43	1	104	148
Totale variazioni	1.802	0	-153	-1.264	2.279	428	3.092
Situazione al 31.12.2006							
Costo originario	4.444	5.283	3.603	28.097	12.808	7.420	61.655
Ammortamento			-304	-7.551	-4.604	-3.886	-16.345
Valore al 31.12.2006	4.444	5.283	3.299	20.546	8.204	3.534	45.310

I "Terreni" e i "Fabbricati" sono riferiti alle installazioni nucleari di Sogin; la voce "Impianti e macchinario" si riferisce per Sogin all'impianto integrato di sicurezza per le centrali e gli impianti e alla rete nazionale di sicurezza; per Nucleco agli impianti specifici per il trattamento rifiuti.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" si riferisce ad attrezzature per l'ordinaria gestione, macchinari per la caratterizzazione radiologica, strumentazione per il laboratorio di dosimetria, strumentazione di radioprotezione, attrezzature tecniche industriali utilizzate presso i siti.

La voce "Altri beni" si riferisce a mobili e arredi, ai mezzi operativi, ai mezzi di trasporto e alle dotazioni d'ufficio (tecnico-informatiche).

Le "Immobilizzazioni in corso" si riferiscono a Sogin e sono relative al parco serbatoi per rifiuti radioattivi liquidi presso Saluggia e alla realizzazione di una gru a cavalletto presso la stazione ferroviaria di Caorso.

L'incremento netto di € 3.092 mila è dovuto alla combinazione di:

- / nuove acquisizioni per circa 7,8 milioni di euro (realizzazione del nuovo parco serbatoi per rifiuti radioattivi liquidi presso Saluggia, realizzazione di una gru a cavalletto presso la stazione ferroviaria di Caorso, attrezzature industriali presso i siti per l'ordinaria gestione, laboratorio di radiochimica di Garigliano, macchinari per caratterizzazione radiologica, strumentazione per il laboratorio di dosimetria di Latina e strumentazione di radioprotezione dell'impianto Plutonio alla Casaccia;
- / ammortamenti per complessivi 4,7 milioni di euro.

Immobilizzazioni finanziarie – migliaia di € 1.356

(migliaia di € 1.473 al 31.12.2005)

	Valore all'1.12.2006	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2006
Partecipazioni	388	-	-	388
Crediti verso altri:				
Prestiti a dipendenti	946	101	218	829
Depositi cauzionali diversi	139	4	4	139
Totale	1.085	106	222	968
Totale	1.473	106	222	1.356

La partecipazione in tabella si riferisce alla quota posseduta da Sogin nella società Cesi Spa (Centro Elettrotecnico Sperimentale Italiano). Essa è rappresentativa di 68.400 azioni, pari all'1,95% del capitale sociale.

ATTIVO CIRCOLANTE – migliaia di € 376.857

(migliaia di € 520.101 al 31.12.2005)

Rimanenze – migliaia di € 837 (migliaia di € 57.488 al 31.12.2005)

Si riferiscono in via prevalente ai lavori in corso per la commessa "Terzi" di Sogin (€ 581 mila) e la restante parte a materiali di consumo a magazzino di Nucleco. La significativa riduzione dei lavori in corso è dovuta essenzialmente (€ 56.074 mila) ai lavori in corso della commessa nucleare già rilevati al 31 dicembre 2005 e riferiti a costi riconosciuti a consuntivo dall'Autorità con proprie delibere.

Crediti – migliaia di € 77.172 (migliaia di € 88.377 al 31.12.2005)

I crediti verso clienti (migliaia di € 28.949) sono dettagliati nella tabella che segue.

	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Clienti	22.578	17.850	4.728
Crediti per fatture da emettere	6.915	2.804	4.111
Totale	29.493	20.654	8.839
Fondo svalutazione crediti	-544	-368	-176
Totale	28.949	20.286	8.663

La voce più significativa è rappresentata dal credito che Sogin vanta nei confronti del Commissario di governo per l'emergenza rifiuti, bonifiche e tutela delle acque della regione Campania, pari a € 14.480 mila, per servizi erogati nel periodo agosto 2000-marzo 2005, nell'ambito di una specifica convenzione stipulata tra Sogin e il Commissario stesso.

Per la riscossione di questo credito è stato avviato un procedimento legale. Considerando la natura pubblica della parte debitrice e il fatto che il credito è certo, liquido ed esigibile, non si ritiene di dover svalutare tale credito.

I crediti verso clienti comprendono inoltre quelli vantati:

- / da Sogin verso società del Gruppo Enel (circa 3,9 milioni di euro), il Ministero dello sviluppo economico in relazione alle attività della Global Partnership (circa 3,7 milioni di euro), la Commissione europea o società europee per attività svolte a fronte di programmi della Commissione europea stessa (1,6 milioni di euro), la Presidenza del Consiglio dei ministri (circa 0,8 milioni di euro) e il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare (circa 0,7 milioni di euro);
- / da Nucleco verso Enea per € 1.449 mila e verso altri clienti terzi per € 1.394 mila.

L'incremento dei crediti verso clienti è dovuto essenzialmente per la capogruppo Sogin:

- / ai problemi di incasso verso Enel e verso il Ministero dello sviluppo economico conseguenti alla necessità di mettere a punto una idonea procedura di approvazione delle attività svolte;
- / ai problemi di fatturazione finale di contratti per la Commissione Europea derivanti dalla necessità di certificare le attività svolte e che comportano allungamento dei tempi di riscossione;

per Nucleco:

- / ai problemi di approvazione da parte di Enea degli stati di avanzamento lavori presentati.

Corrispondentemente all'incremento dei crediti, è stata adeguata la consistenza del fondo svalutazione crediti.

I crediti verso altri (migliaia di € 48.223) si articolano come riportato nella tabella seguente.

	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Crediti verso CCSE/AEEG	0	27.966	-27.966
Crediti verso Erario	44.866	37.902	6.964
Crediti verso Ammin.finanz. francese	1.145	0	1.145
Crediti verso Ammin.finanz. belga	1	1	0
Attività per imposte anticipate	1.209	900	309
Crediti verso il personale	124	80	44
Altri	878	1.242	-364
Totale	48.223	68.091	-19.868

Crediti verso CCSE/AEEG: l'importo esposto al 31 dicembre 2005 è stato completamente incassato da Cassa Conguaglio Settore Elettrico (CCSE) nel corso dell'anno 2006.

Crediti verso Erario: si riferiscono per € 43.818 mila al credito IVA vantato da Sogin – del quale € 9.667 mila sono relativi all'esercizio 2006 ed € 34.151 mila agli esercizi precedenti – nonché agli interessi (€ 691 mila) maturati fino al 31.12.2006 sulle eccedenze chieste a rimborso negli anni 2000, 2003, 2004 e 2005; comprendono inoltre la posizione creditoria (€ 337 mila) dell'ex SICN, trasferita a Sogin. L'incremento netto è tuttavia inferiore a seguito dell'utilizzo effettuato nell'esercizio degli acconti d'imposta risultati a fine 2005.

Nel mese di marzo 2007 è stato incassato l'importo di € 2.068 mila relativo all'istanza presentata nell'anno 2003, più gli interessi maturati su detto importo pari a € 191 mila. La voce comprende inoltre il credito vantato da Nucleco verso l'Erario per motivazioni diverse.

Crediti verso Amministrazione finanziaria francese: rappresenta l'importo chiesto a rimborso da Sogin all'Amministrazione finanziaria francese per l'IVA pagata alla società EdF.

Crediti verso Amministrazione finanziaria belga: rappresenta l'importo chiesto a rimborso da Sogin all'Amministrazione finanziaria belga per l'IVA pagata a un fornitore belga.

Attività per imposte anticipate: sono formate dalle imposte calcolate su accantonamenti per oneri di competenza dell'esercizio ma fiscalmente deducibili in altri esercizi. Esse sono riferite per € 994 mila a imposte della Capogruppo e per € 215 mila a imposte di Nucleco.

Crediti verso il personale: sono rappresentati da anticipazioni varie concesse ai dipendenti, nella maggior parte dei casi per trasferte, che trovano sistemazione nel corso dell'esercizio successivo.

Altri crediti: sono relativi ad acconti a fornitori, ad anticipazioni indennità di trasferta al personale Enea in servizio presso gli impianti in gestione a Sogin, nonché a partite diverse che hanno trovato sistemazione nei primi mesi dell'esercizio 2007. La diminuzione rispetto al valore esposto al 31 dicembre 2005 dipende essenzialmente dall'aver incassato il credito di circa 28 milioni vantato da Sogin verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni – migliaia di € 272.408
(migliaia di € 344.027 al 31.12.2005)

Si tratta degli investimenti sul mercato monetario delle disponibilità finanziarie di Sogin: titoli obbligazionari, (€ 49.279 mila), depositi assicurativi riscattabili a vista (€ 202.672 mila) e operazioni di pronti contro termine (€ 20.457 mila).

Disponibilità liquide – migliaia di € 26.440 (migliaia di € 30.209 al 31.12.2005)
Sono riferite per € 26.424 mila a operazioni di depositi a breve termine su banche italiane e per € 16 mila al denaro liquido esistente presso le casse delle società.

RATEI E RISCONTI ATTIVI – migliaia di € 2.599 (migliaia di € 2.003 al 31.12.2005)

I ratei attivi (€ 2.173 mila) sono riferiti essenzialmente al calcolo d'interessi attivi maturati su operazioni d'impiego delle disponibilità finanziarie di Sogin. I risconti attivi di Sogin (per € 363 mila) e di Nucleco (per € 63 mila) rappresentano il rinvio per competenza all'esercizio 2007 di costi fatturati anticipatamente nel corso dell'anno 2006.

ESIGIBILITÀ TEMPORALE DEI CREDITI

Nella tabella che segue è riportata la ripartizione dei crediti in relazione al loro grado temporale di esigibilità.

	Entro l'anno successivo	Dal 2° al 5° anno successivo	Oltre il 5° anno successivo	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie				
Prestiti al personale	94	328	407	829
Depositi cauzionali diversi	0	139	0	139
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie	94	467	407	968
Crediti del circolante				
Crediti verso clienti	28.949	0	0	28.949
Crediti verso Erario	44.856	10	0	44.866
Crediti verso Ammin. finanz. francese	1.145	0	0	1.145
Crediti verso Ammin. finanz. belga	1	0	0	1
Attività per imposte anticipate	1.209	0	0	1.209
Crediti verso il personale	124	0	0	124
Crediti altri	863	15	0	878
Crediti del circolante	77.147	25	0	77.172
Totale	77.241	492	407	78.140

PATRIMONIO NETTO – migliaia di € 16.509 (migliaia di € 16.045 al 31.12.2005)

La composizione del patrimonio netto è esposta nella tabella che segue.

Descrizione	Valori al 31.12.2006	Valori al 31.12.2005	Variazione
Capitale sociale	15.100	15.100	0
Riserva legale	569	565	4
Altre riserve	75	0	75
Utili(+)/perdite(-) portati a nuovo	-181	1.262	-1.443
Utili(+)/perdite(-) dell'esercizio del Gruppo	380	-1.364	1.744
Arrotondamento	2	0	2
Patrimonio netto del Gruppo	15.945	15.563	382
Patrimonio netto di terzi	564	482	82
Totale patrimonio netto	16.509	16.045	464

La riconciliazione tra il bilancio d'esercizio della Capogruppo e il bilancio consolidato è riepilogata nella tabella che segue.

Riconciliazione tra bilancio della Capogruppo e bilancio consolidato	Patrimonio netto al 31.12.2005	Utile (perdita) dell'esercizio	Patrimonio netto al 31.12.2006
Sogin	15.562	334	15.896
Effetto consolidamento	(78)	(78)	(156)
Risultato conseguito dalla controllata di competenza del Gruppo	79	124	203
Arrotondamenti	0	0	2
Gruppo	15.563	380	15.945
Terzi	482	82	564
Totale (Gruppo + Terzi)	16.045	462	16.509

FONDI PER RISCHI E ONERI – migliaia di € 3.371
(migliaia di € 3.203 al 31.12.2005)

La composizione del fondo è evidenziata in tabella.

	Valore all'1.1.2006	Accantonamenti	Utilizzi	Valore al 31.12.2006
Fondo trattamento di quiescenza	480	269	-263	486
Fondo imposte differite	352	251	-34	569
Altri fondi				
Fondo contenzioso	460	0	0	460
Fondo oneri diversi	573	160	-406	327
Fondo trattamento rifiuti radioattivi	1.338	297	-319	1.316
Fondo vertenza sorveglianza ambientale	0	213	0	213
Totale altri fondi	2.371	670	-725	2.316
Totale	3.203	1.190	-1.022	3.371

Il fondo trattamento di quiescenza, relativo alla sola Sogin, si riferisce all'indennità sostitutiva del preavviso relativa al personale in servizio che ne abbia maturato il diritto ai sensi del contratto collettivo e degli accordi sindacali vigenti.

Il fondo imposte differite è relativo a imposte di Sogin di competenza dell'esercizio, generate da differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato ante imposte.

Il fondo contenzioso, relativo alla sola Sogin, è destinato a coprire le potenziali passività che potrebbero derivare da vertenze giudiziarie in corso.

Il fondo oneri diversi è costituito dalla quota derivante dai proventi finanziari realizzati da Sogin nel corso degli anni dal 1999 al 2005 (€ 60 mila) che negli esercizi precedenti avevano alimentato la voce "Acconti nucleari" nonché dal debito presunto (€ 267 mila) stimato da Sogin per oneri connessi per la cessazione anticipata del Consiglio di Amministrazione, disposta dall'art.1 comma 459 della Legge Finanziaria 2007 e per tributi locali (TARI) per la sede di Via Torino, per i quali non risultano ancora notificate le cartelle esattoriali.

Il fondo trattamenti rifiuti radioattivi si riferisce alle attività di Nucleco e rappresenta la stima dei costi futuri da sostenere per le fasi di lavorazione relative al trattamento e condizionamento dei rifiuti radioattivi.

Il fondo vertenza sorveglianza ambientale rappresenta i costi stanziati da Nucleco sulla base della vertenza in essere con Enea.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO – migliaia di € 20.878
(migliaia di € 20.860 al 31.12.2005)

Rappresenta gli importi accantonati per il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato a favore del personale dipendente del Gruppo dovuto a termini di legge.

DEBITI – migliaia di € 400.775 (migliaia di € 540.462 al 31.12.2005)

Acconti per attività nucleari – migliaia di € 276.843

(migliaia di € 466.146 al 31.12.2005)

Sono relativi alla sola Sogin e sono utilizzati a copertura dei costi per lo smantellamento delle installazioni nucleari e la sistemazione del combustibile irraggiato riconosciuti a consuntivo dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas, incluse le imposte di competenza, al netto dei proventi della gestione industriale, finanziaria e straordinaria.

La variazione è conseguente alla delibera 121/07 con cui l'Autorità, a fronte dei costi 2006 presentati da Sogin a consuntivo (valore arrotondato in milioni di euro pari a 143,4 escluse le imposte), ha riconosciuto costi per 143,2 milioni di euro, oltre alle imposte per come determinate da Sogin, non riconoscendo così costi a consuntivo per 200 mila euro.

Altri acconti – migliaia di € 3.001 (migliaia di € 1.573 al 31.12.2005)

Sono riferiti ad anticipi ricevuti da terzi per altre attività a fronte di contratti in essere. L'incremento si riferisce essenzialmente alla caparra confirmatoria versata da Terna alla capogruppo Sogin, per l'acquisto di un appezzamento di terreno nei pressi della Centrale di Latina.

Debiti verso fornitori – migliaia di € 71.184

(migliaia di € 54.162 al 31.12.2005)

Includono, per Sogin, un ammontare di € 64.733 mila di cui € 43.909 mila per fatture ricevute per forniture di materiali, servizi e prestazioni diverse ed € 20.824 mila per fatture da ricevere a fronte di prestazioni e servizi maturati al 31.12.2006. Per Nucleco l'esposizione è di € 6.451 mila. L'incremento è da attribuire prevalentemente alla Capogruppo per il maggior volume di attività nucleari svolte nell'esercizio.

Debiti tributari – migliaia di € 3.987 (migliaia di € 4.296 al 31.12.2005)

Si tratta essenzialmente dei debiti Sogin per IRES e IRAP.