

2. Il fondo per rischi ed oneri ammonta al 31 dicembre 2009 ad € 3.191.719 (+9,30%) e al 31 dicembre 2010 ad € 5.838.035 (+82,91%). Nel fondo sono ricompresi:

- Il Fondo per il trattamento di quiescenza ed obblighi simili, pari ad € 786.975 nel 2009 e ad € 583.861 nel 2010, accoglie i fondi diversi dal trattamento di fine rapporto; nella fattispecie 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 per imposte differite pari ad € 563.744 nel 2009 e ad € 337.976 nel 2010, si riferisce a variazioni rilevate nei due esercizi relative a imposte di competenza dell'esercizio generate da differenze temporanee tra l'imponibile fiscale ed il risultato prima delle imposte. Per un maggiore dettaglio si rinvia al commento della voce "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate" del conto economico.
- Altri Fondi comprendono:
- il Fondo contenzioso, che accoglie gli oneri che potrebbero derivare alla Società da probabili esiti negativi di vertenze in corso, nonché la somma che si prevede di liquidare all'ex Direttore Generale a saldo di tutte le competenze a lui dovute per l'attività svolta fino al 14 agosto 2009, giorno in cui è decaduto dalla carica di Amministratore Delegato. Gli utilizzi si riferiscono alle conclusioni delle vertenze, essenzialmente di lavoro.
- il Fondo oneri diversi che accoglie, tra le altre cose, le potenziali passività nei rapporti con i fornitori relative a riserve sui lavori del *decommissioning*, nonché una stima dell'onere da corrispondere ai Commissari di Governo. Al 31/12/2009 ammontava ad € 274.000 ed al 31/12/2010 ad € 2.260.198.

3. Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato evidenzia, al 31 dicembre 2009, un valore di € 14.327.421 ed al 31/12/2010, un valore pari ad € 13.387.931. Il Fondo comprende gli importi accantonati a favore del personale per il TFR in conformità delle leggi e dei contratti di lavoro in vigore alla data di bilancio; non comprende, invece, le anticipazioni concesse ai dipendenti, le quote destinate al Fondo pensioni dei dirigenti (Fondene) e dei dipendenti (Fopen), le quote versate alla Tesoreria dello Stato e gestite dall'INPS per effetto della Legge 296/2006, art. 1, commi 755 e ss. (Istituzione del Fondo per l'erogazione del TFR).

4. I Debiti Al 31/12/2009 si riducono di circa 34 milioni di euro (-12,22% rispetto al 2008) ed è consistente la diminuzione sia dei "debiti tributari" (- 3,2 milioni di euro) – tra i quali le imposte correnti registrano un decremento dovuto al minor utile conseguito nell'esercizio 2009 - sia dei "debiti verso fornitori" (- 8,1 milioni di euro). I "debiti verso le imprese controllate" pari ad € 4.845.754, rappresentano il debito verso la Nucleco S.p.A. per prestazioni fatturate e da fatturare relative al trattamento dei rifiuti radioattivi di SO.G.I.N.. I "debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" si riferiscono a contributi a carico della Società, gravanti sia sulle retribuzioni erogate, sia sugli oneri maturati e non corrisposti al personale per ferie e festività abolite, maturate e non godute, lavoro straordinario e altre indennità. Per il 2009 ammontano ad € 3.825.316. La voce "altri debiti" comprende: debiti verso il personale, debiti verso il Ministero dello sviluppo economico¹¹, debiti per il ripianamento del Fondo Previdenza Elettrici (FPE), nonché debiti diversi.

La voce "Acconti" comprende sia gli Acconti nucleari, che per il 2009 sono pari ad € 137.896.039, sia gli Acconti ricevuti da terzi per altre attività (anticipi fatturati), pari ad € 714.114. Il valore degli Acconti nucleari registra un decremento netto, quale differenza tra i fondi ricevuti nell'anno e gli utilizzi autorizzati a consuntivo dall'Autorità con la delibera ARG/elt/86/10, al netto degli interessi maturati sul capitale investito nella commessa nucleare e degli altri ricavi e proventi utilizzati per la copertura dei costi di questa commessa.

L'importo complessivo dei debiti per il 2009 ammonta ad € 244.026.761, tutti esigibili entro l'anno successivo.

Al 31/12/2010 si rileva invece un incremento dei debiti di circa 12,3 milioni di euro, pari al 5,04% in più rispetto al 2009. Le voci che maggiormente hanno influenzato tale risultato riguardano i "debiti verso fornitori" (+3,09%), i "debiti verso istituti di previdenza e assicurazione sociale" (+9,52%) e gli "altri debiti" (+39,35%). Il prospetto che segue mostra, in dettaglio, la voce "altri debiti".

¹¹ La voce Debiti verso il Ministero dello sviluppo economico (MSE) è relativa al finanziamento erogato nell'ambito dell'Accordo di cooperazione tra il Governo italiano e quello della Federazione russa di cui alla legge 31 luglio 2005, n. 160.

Altri debiti	Valore al 31.12.2010	Valore al 31.12.2009	Variazioni 2009/2010	Valore al 31.12.2008
Verso il personale:				
per TFR e retribuzioni da erogare	463.085	3.923.680	-3.460.595	4.644.464
per ferie, festività abolite, straord. ecc.	1.990.260	1.791.876	198.384	1.715.196
per motivazioni diverse (retribuz. variabile-esodo incentivato)	7.574.976	6.357.606	1.217.370	5.331.287
Totale debiti verso il personale	10.028.321	12.073.162	-2.044.841	11.690.947
Debiti verso MSE per finanziamento Global Partnership	49.447.205	29.847.420	19.599.785	34.267.075
Debiti per ripianamento FPE	5.806.549	5.806.549	-	5.806.549
Verso Terzi per trattenute su retribuzioni	45.672	43.193	2.479	58.749
Diversi	3.202.029	1.408.888	1.793.141	1.206.266
Totale	68.529.776	49.179.212	19.350.564	53.029.586

La riduzione del debito per TFR da erogare di € 3.460.595 è dovuta al minor numero di persone cessate al 31 dicembre 2010 rispetto a quelle dell'esercizio precedente.

La variazione della voce "debiti verso il personale per motivazioni diverse" si riferisce ad incentivi all'esodo anticipato ed alla parte variabile della retribuzione, la cui corresponsione è subordinata alla verifica, nei primi mesi del nuovo esercizio, del raggiungimento di obiettivi prefissati.

La voce "Debiti verso Ministero dello sviluppo economico (MSE)" è correlata al finanziamento erogato nell'ambito dell'Accordo di cooperazione tra il nostro Governo e quello della Federazione Russa. La movimentazione dei due esercizi è riportata nel seguente prospetto.

Debiti verso MSE	2010	2009	Variazioni
Saldo al 1° gennaio	29.847.420	34.267.075	- 4.419.655
Finanziamenti erogati	43.880.660	33.468.919	10.411.741
Pagamenti effettuati	-24.529.586	-38.227.283	13.697.697
Interessi anno corrente	248.711	338.709	- 89.998
Totale	49.447.205	29.847.420	19.599.785

I pagamenti effettuati si riferiscono principalmente a prestazioni eseguite su contratti, avallati dal MSE, tra il beneficiario russo individuato nell'Accordo di cooperazione sopra richiamato e i suoi fornitori.

Gli interessi riconosciuti al MSE sono pari ai proventi netti della commessa Global Partnership.

La voce "Debiti per ripianamento FPE" si riferisce al contributo straordinario per la soppressione del Fondo Previdenza Elettrici (FPE) e rappresenta l'ammontare della 1^a rata.

Tra la voce "Diversi" è compreso l'importo di € 846.343 quale debito residuo verso FN SpA e l'importo di € 1.311.308 relativo al pignoramento effettuato da Equitalia Gerit S.p.A., ai sensi dell'articoli 48-bis e 72-bis del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 602, a seguito della verifica degli inadempimenti eseguita sui fornitori prima di effettuare il pagamento, a qualunque titolo, di somme di importo superiore a diecimila euro.

Gli "Acconti per attività nucleari", come già precisato, sono utilizzati a copertura dei ricavi che, per l'esercizio 2010, sono stati riconosciuti dall'Autorità per l'energia elettrica ed il gas con la delibera ARG/elt 63/11 (pari ad € 130.031.016). Gli "Acconti per altre attività" ammontano per il 2010 ad € 570.819.

5. I ratei passivi si riferiscono alla quota di oneri finanziari di competenza dell'esercizio relativi a contratti a termine in moneta estera. Il loro ammontare è pari ad € 1.862 nel 2009 e ad € 8.199 nel 2010.

* * *

Nei **conti d'ordine** (v. prospetto n. 3), aumentati complessivamente del 9,32 % nel 2009 rispetto al precedente esercizio e del 23,39% nel 2010, figurano le fidejussioni rilasciate a garanzia di terzi, in parte verso l'amministrazione finanziaria a fronte di rimborsi IVA, in parte verso clienti ed in parte verso le amministrazioni pubbliche. Gli altri conti d'ordine si riferiscono ad impegni assunti verso fornitori per lo stoccaggio del combustibile¹². Nel prospetto n. 3 sono riportati, in dettaglio, i conti d'ordine relativi agli esercizi 2008 – 2010.

¹² L'importo di € 371.489.969 si riferisce principalmente ai contratti con Areva, NDA e Deposito Avogadro.

Prospetto n. 3

CONTI D'ORDINE

Garanzie prestate:	Valore al 31.12.2010	Valore al 31.12.2009	Valore al 31.12.2008
- Fidejussioni rilasciate a garanzia di terzi	27.135.153	24.787.461	18.881.727
Altri conti d'ordine:			
- Automezzi speciali in comodato	44.000	99.000	99.000
- Impegni assunti verso fornitori per riprocessamento, stoccaggio e trasporto combustibile	461.897.033	371.489.969	343.590.369
Totale Altri conti d'ordine	461.941.033	371.588.969	343.689.369
Totale	489.076.186	396.376.430	363.571.096

* * *

Impegni per acquisti valuta a copertura rischio cambio

Nel corso del 2010 SO.G.I.N. ha stipulato operazioni di copertura del rischio di cambio acquistando divise a termine, ad un cambio predeterminato, per far fronte agli impegni valutari connessi ai contratti stipulati con i fornitori esteri.

Al 31/12/2010, risultano in essere le coperture per contratti stipulati con UKAEA (per circa 275 mila GBP) e Studsvik Nuclear (per circa 69.426 mila SEK)

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427-bis del Codice Civile, il *fair value* dei contratti stipulati con le controparti finanziarie (Monte dei Paschi di Siena) per l'acquisto delle valute, alla data del 31/12/2010, ammonta a + 810.156,45 euro.

I contratti forward, secondo quanto riferisce la Società, hanno esclusivamente natura di copertura dal rischio di cambio.

Coperture forward al 31/12/2010

Contratto	Importo	Valuta	Strumento di copertura	Fair value al 31/12/2010 (€)
UKAEA Trisaia C0373S09	275.821,00	Sterline inglesi	Forward	6.779,59
STUDSVIK C0216S09	69.426.100,00	Corone svedesi	Forward	803.376,86

9.3 - Il conto economico degli esercizi 2009 - 2010

E' redatto in forma scalare, con dati comparati a quelli degli esercizi precedenti ed evidenza, quale risultato dell'attività produttiva, le differenze tra il valore e i costi della produzione.

Le componenti positive e negative del reddito sono state imputate secondo il principio della competenza economica ed in conformità a quanto previsto dagli artt. 2425 e 2425 bis del codice civile.

Prospetto n.4

CONTO ECONOMICO

(valori in euro)

	2007	2008	2009	2010
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni				
- Ricavi per prestazioni connesse all'attività nucleare	168.874.107	390.082.959	219.923.800	193.162.373
- Variazione dei lavori in corso su ordinazione	669.490	467.426	- 381.946	- 776.213
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				237.439
Altri ricavi e proventi	13.595.009	9.890.506	10.384.319	8.835.795
Totale valore della produzione (A)	183.138.606	400.440.891	229.926.173	201.459.394
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.872.846	12.107.401	13.175.568	11.701.804
Per servizi	93.614.568	298.954.486	129.415.865	110.658.357
Per godimento di beni di terzi	11.527.608	4.708.322	5.551.247	5.438.423
Per il personale:				
a) salari e stipendi	39.701.505	38.894.956	40.039.126	40.284.877
b) oneri sociali	10.492.815	10.227.234	11.283.248	10.964.261
c) trattamento di fine rapporto	3.217.538	2.933.392	2.749.042	2.787.174
d) trattamento quiesc. e simili	269.310	353.327	748.702	171.553
e) altri costi	8.325.684	10.827.538	7.337.039	4.241.496
Ammortamenti e svalutazioni :				
a) ammort. immob. immateriali	2.072.719	2.073.259	2.457.584	2.557.532
b) ammort. immob. materiali	5.290.262	4.464.562	4.376.129	4.161.082
c) svalut. crediti attivo circolante e disponibilità liquide	-	142.877	450.517	
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	30	- 186	- 164
Accantonamenti per rischi	867.203	1.349.340	830.333	3.111.697
Oneri diversi di gestione	3.460.882	1.631.022	2.179.347	1.576.209
Totale costi della produzione (B)	186.712.940	388.667.746	220.593.561	197.654.301
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	- 3.574.334	11.773.145	9.332.612	3.805.093

Segue

Segue	2007	2008	2009	2010
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
Altri proventi finanziari:				
- da crediti iscritti nelle immobiliz.	22.611	25.552	930.504	286.213
- proventi diversi dai precedenti	8.835.935	9.211.779	3.354.109	3.413.625
Interessi e altri oneri finanziari	669.885	4.470.928	984.024	604.375
Utili e perdite su cambi	-	-	- 4.658	-14.410
Totale Proventi e oneri finanziari (C)	8.188.661	4.766.403	3.295.931	3.081.053
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Rivalutazioni:				
- di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
Svalutazioni:				
- di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	158.454	-	-	-
Totale Rettifiche di valore di attività finanziarie (D)	- 158.454			
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
Proventi	-	-	305.567	-
Oneri:				
- Altri	20.620	-	-	-
- Differenze di arrotondamento	2			
Totale proventi e oneri straordinari (E)	- 20.622		305.567	
Risultato lordo dell'esercizio (A-B+C+D+E)	4.435.251	16.539.548	12.934.110	6.886.146
Imposte sul reddito di esercizio	- 4.036.867	- 7.967.742	- 6.164.940	-4.498.606
Risultato netto dell'esercizio	398.384	8.571.806	6.769.170	2.387.540

1. Nell'esercizio 2009, la contrazione del **valore della produzione** (-42,58%) va ricollegata principalmente al servizio non ripetitivo della messa a disposizione del plutonio della centrale di *Creys Malville*, eseguito da SO.G.I.N. nell'esercizio 2008 per un valore di circa 171 milioni di euro. Nell'esercizio 2010, l'ulteriore riduzione del valore

della produzione (-12,38%) è attribuibile, secondo la Società, alla fine dei trasporti di combustibile dalla centrale di Caorso al sito di riprocessamento di *La Hague* (Francia).

Nel prospetto che segue vengono dettagliate le voci relative alle principali attività svolte dalla Società negli anni 2009 – 2010.

Valore della produzione	Valore al 31.12.2008	Valore al 31.12.2009	Valore al 31.12.2010	Scostamento 2009 / 2010
Ricavi per prestazioni connesse con le attività nucleari	390.082.959	219.923.800	193.162.373	- 12,17%
Variazioni dei lavori in corso della Commessa Mercato	467.426	- 381.946	- 776.213	- 103,23%
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni			237.439	
Altri ricavi e proventi:	9.890.506	10.384.319	8.835.795	- 14,91%
- Commessa Istituzionale	1.456.194	3.431.243	2.928.619	- 14,65%
- Commessa Mercato	8.434.312	6.953.076	5.907.176	- 15,04%
Totale	400.440.891	229.926.173	201.459.394	- 12,38%

Commessa istituzionale

Il valore della produzione della commessa nucleare viene determinato in base al modello di remunerazione stabilito dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas con la delibera n. 103 del 30 luglio 2008 che ha definito i "Criteri di efficienza economica e di separazione contabile". Quest'ultima, a partire dall'anno 2009, prevede che SO.G.I.N., entro il 28 febbraio di ogni anno successivo a quello di riferimento, presenti all'Autorità *prospetti di analisi degli scostamenti tra preventivo e consuntivo specifici per le attività commisurate all'avanzamento e per i costi ad utilità pluriennale, corredati da una dettagliata relazione sulle attività svolte, sui risultati raggiunti, sulle circostanze e gli avvenimenti che hanno condizionato l'attività, nonché sulle motivazioni alla base delle modifiche dei programmi*. Entro il 31 marzo di ogni anno, l'Autorità determina il totale dei costi riconosciuti per l'anno precedente.

Tali costi ai fini del loro riconoscimento vengono distinti in:

- a) costi esterni delle attività commisurate all'avanzamento;
- b) costi ad utilità pluriennale;

- c) costi esterni delle attività non commisurate all'avanzamento e costi di personale;
- d) corrispettivi per l'accelerazione delle attività di smantellamento e per le politiche di esodo del personale;
- e) imposte.

L'11 giugno 2010, con delibera ARG/elt86/10, l'Autorità ha stabilito i corrispettivi per le attività svolte da SO.G.I.N. nel 2009 (217,42 milioni di euro) e, con delibera ARG/elt63/11 del 19 maggio 2011, quelli relativi alle attività svolte nel 2010 (192,06 milioni di euro).

Commessa Mercato

Contempla tutte le attività diverse da quelle istituzionali di disattivazione delle installazioni nucleari e di gestione del combustibile nucleare irraggiato, ed è pari, nell'anno 2009, ad € 6.571.130 e nell'anno 2010 ad € 5.130.963, facendo registrare un decremento del valore della produzione rispettivamente del 26% e del 21% per effetto della riduzione del portafoglio ordini.

2. I costi della produzione, pari ad € 220.593.561 per il 2009, registrano una complessiva diminuzione del 43,24% rispetto all'anno 2008: i più significativi riguardano il "personale" il cui costo è pari a 62,2 milioni di euro (di cui 5,2 milioni di euro per erogazioni aggiuntive ed incentivi all'esodo), in diminuzione di 1,1 milioni di euro rispetto al 2008; i "servizi" - il cui costo diminuisce rispetto al precedente esercizio del 56,71% - che comprendono le prestazioni ricevute da imprese controllate (servizi forniti dalla Nucleco S.p.A.), le prestazioni da lavoratori distaccati da enti o imprese, i costi per il trattamento ed il riprocessamento del combustibile, nonché costi diversi; gli "accantonamenti per rischi e oneri", passano da 1.349.340 euro del 2008 a 830.333 euro del 2009.

Aumenta, invece, il costo delle voci: "godimento beni di terzi" riguardante canoni e noleggi (17,90%), "materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci", in relazione alla fornitura di materiali per attività riguardanti lo smantellamento nell'ambito della commessa istituzionale (8,82%), "ammortamenti e svalutazioni" (9,03%), "oneri diversi di gestione" (33,62%), riguardanti principalmente gli oneri di urbanizzazione pagati al comune di Latina per la costruzione del deposito temporaneo per lo stoccaggio di rifiuti radioattivi.

Nel 2010, i costi della produzione diminuiscono complessivamente del 10,40% attestandosi ad € 197.654.301. Le "materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci"

fanno registrare una diminuzione dei costi rispetto al precedente esercizio dell'11,19% connessa sia alla riduzione degli acquisti di combustibile per riscaldamento e autotrazione, che alle attività non commisurate allo smantellamento. I costi per "servizi" diminuiscono ulteriormente (- 14,49%), così i costi relativi alla voce "godimento beni di terzi" (- 2,03%). Il costo del "personale" è stato pari a 58,4 milioni di euro (di cui 2,3 milioni per erogazioni aggiuntive e incentivi all'esodo), in diminuzione di 3,7 milioni di euro rispetto al 2009 (- 5,97%).

Il valore degli ammortamenti risulta sostanzialmente in linea con l'importo dell'esercizio precedente, mentre per quanto riguarda il fondo svalutazione crediti la Società non ha ritenuto necessario operare nuovi accantonamenti.

L'importo della "variazione materie prime, sussidiarie e di consumo" si riferisce all'adeguamento di valore della quantità delle rimanenze di combustibile nucleare.

La voce "accantonamenti per rischi e oneri", che nel 2010 aumenta di € 2.281.364, si riferisce:

- ◇ all'accantonamento di € 1.125.499 al fondo vertenze e contenzioso per adeguare lo stesso al valore complessivo dell'onere che potrebbe rimanere a carico della Società sui giudizi in corso;
- ◇ all'accantonamento di € 143.000 al fondo oneri diversi a fronte della iscrizione di riserve su stati di avanzamento lavori;
- ◇ all'accantonamento di € 145.198 al fondo oneri diversi a fronte del possibile pagamento dell'aggiornamento del contributo per oneri di urbanizzazione per il Comune di Latina per la costruzione di edifici per estrazione e condizionamento dei fanghi radioattivi, e per il deposito temporaneo di rifiuti radioattivi;
- ◇ all'accantonamento di € 498.000 quale stima per l'adeguamento del compenso spettante al commissario e ai due vicecommissari in attesa che venga emanato il relativo provvedimento che ne determini l'ammontare effettivamente dovuto;
- ◇ all'accantonamento di € 1.200.000 quale possibile onere derivante dal trasferimento della sede.

Gli "oneri diversi di gestione" diminuiscono del 27,68% rispetto al precedente esercizio; si riferiscono principalmente all'ICI e alla tassa sui rifiuti, nonché a sopravvenienze passive relative ai maggiori costi sostenuti dalla Società rispetto a quanto registrato per competenza nel precedente esercizio.

La **differenza tra valore e costi della produzione** espone un valore inferiore rispetto al precedente esercizio, sia per l'anno 2009 (-20,73%) che per il 2010 (-59,23%), influenzato dall'andamento dei ricavi.

3. Il saldo tra **proventi ed oneri finanziari**, nel 2009, flette complessivamente di euro 1,47 milioni per effetto della riduzione dei tassi di interesse registrata sul mercato monetario. La riduzione del tasso Euribor, come riferisce l'Ente, ha fatto diminuire gli interessi attivi sui c/c bancari ed i proventi ottenuti sulla polizza in portafoglio hanno registrato un rendimento del 3,8%, inferiore a quello del precedente esercizio (4,4%).

Tale riduzione è stata in parte compensata con la distribuzione dei dividendi della controllata Nucleco per 900.000 euro.

Nel 2010, gli interessi attivi sui c/c diminuiscono leggermente in seguito all'ulteriore riduzione del tasso Euribor/mese (dallo 0,9% del 2009 allo 0,6% del 2010); anche il rendimento della polizza di capitalizzazione subisce un decremento, passando dal 3,8% del 2009 al 3,4% del 2010.

I dividendi della controllata Nucleco diminuiscono, rispetto al 2009, di € 637.690.

4. L'importo di € 305.567 presente sotto la voce **proventi ed oneri straordinari** si riferisce all'istanza di rimborso del credito verso l'Erario da parte della Società per la deduzione, ai fini IRES, del 10% dell'IRAP versata dal 2004 al 2007¹³.

La Società riferisce che, nell'anno 2010, non si sono verificati eventi che abbiano comportato la registrazione di oneri o proventi straordinari.

5. Infine, le **imposte sul reddito** dell'esercizio che, nel 2009, ammontano in totale ad € 6.164,940 (con un'incidenza sul risultato economico del 47,66%) e riguardano, in massima parte, le imposte correnti (IRES, IRAP) per € 6.798.843 alle quali vanno detratte le imposte anticipate per € 406.239 e le imposte differite per € 227.664.

Nel 2010, le imposte sul reddito d'esercizio ammontano ad € 4.498.606 con un'incidenza sul risultato d'esercizio del 65,32%. Si riferiscono a imposte correnti per € 6.086.603 alle quali vanno detratte le imposte anticipate per € 1.362.229 e le imposte differite per € 225.768.

¹³ Vedasi, al riguardo, d.l. 29 novembre 2008, n. 185, art. 6, convertito nella legge 28 gennaio 2009, n.2.

9.4 - Il Conto economico per attività

Nel prospetto che segue la gestione economica del periodo in esame viene rappresentata per attività separando la commessa istituzionale da quella mercato.

Il valore aggiunto, costituito dalla parte di ricavo dell'esercizio che rimane dopo aver sostenuto i costi riferibili all'acquisizione dei fattori produttivi reperiti all'esterno dell'azienda, nel 2009 si riduce complessivamente, rispetto all'anno precedente, di circa due milioni di euro a seguito della diminuzione dei ricavi per prestazioni connesse all'attività nucleare. Il margine operativo lordo della commessa istituzionale diminuisce nel 2009 dell'11,78% rispetto al precedente esercizio mentre quello della commessa mercato permane negativo; complessivamente il MOL (Margine Operativo Lordo) si riduce di circa 2,35 milioni di euro e, al netto degli ammortamenti, delle svalutazioni e degli accantonamenti, esprime un risultato della gestione operativa pari ad € 9.332.612, inferiore a quello dell'anno 2008 nel quale si è registrato un margine operativo netto di € 11.773.145.

Il reddito netto dell'esercizio si riduce del 21,03% rispetto al precedente esercizio 2008, passando da € 8.571.806 ad € 6.769.170.

Nell'esercizio 2010, il valore aggiunto diminuisce ulteriormente attestandosi ad € 79.099 milioni (-8.235 milioni). Il margine operativo lordo della commessa istituzionale rileva un decremento del 18,43% rispetto all'esercizio 2009. Complessivamente nel 2010 il MOL si riduce di € 3.812 milioni attestandosi ad € 13.635 milioni. La gestione operativa del 2010, presenta un margine operativo netto pari ad € 3.805.093 (- 59,23% rispetto al 2009).

Il reddito netto dell'esercizio si riduce ulteriormente passando da € 6.769.170 dell'esercizio 2009 ad € 2.387.540 del 2010 (- 64,73%).

(in migliaia di euro)

Conto economico per attività	Commessa Istituzionale			Commessa Mercato			Totali		
	2010	2009	2008	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Valore della Produzione	196.328	223.355	391.539	5.131	6.571	8.901	201.459	229.926	400.440
- Spese per materie prime	-11.679	-13.160	-12.081	-23	-16	-26	-11.702	-13.176	-12.107
- Spese per servizi	-108.623	-126.809	-294.509	-2.035	-2.607	-4.446	-110.658	-129.416	-298.955
Valore Aggiunto	76.026	83.386	84.949	3.073	3.948	4.429	79.099	87.334	89.378
- Godimento beni di terzi	-5.218	-5.322	-4.507	-220	-229	-201	-5.438	-5.551	-4.708
- Costo del lavoro	-54.971	-58.401	-58.958	-3.478	-3.756	-4.278	-58.449	-62.157	-63.236
- Oneri diversi di gestione	-1.489	-2.073	-1.546	-88	-106	-85	-1.577	-2.179	-1.631
Margine operativo lordo	14.348	17.590	19.938	-713	-143	-135	13.635	17.447	19.803
- Ammortamenti e Accantonamenti	-9.614	-7.839	-7.678	-216	-275	-353	-9.830	-8.114	-8.031
Margine operativo netto	4.734	9.751	12.260	-929	-418	-488	3.805	9.333	11.772
Proventi finanziari	297	576	2.698	3.403	3.709	6.540	3.700	4.285	9.238
Oneri finanziari	-297	-576	-2.569	-322	-413	-1.902	-619	-989	-4.471
Reddito corrente	4.734	9.751	12.389	2.152	2.878	4.150	6.886	12.629	16.539
+/- reddito della gestione straordinaria	-	305	-	-	-	-	0	305	0
Reddito prima delle imposte	4.734	10.056	12.389	2.152	2.878	4.150	6.886	12.934	16.539
- Imposte sul reddito	-3.767	-5.301	-6.622	-732	-864	-1.345	-4.499	-6.165	-7.967
Reddito Netto	967	4.755	5.767	1.420	2.014	2.805	2.387	6.769	8.572

9.5 - Il rendiconto finanziario

I flussi finanziari generati negli esercizi 2009 e 2010 sono rappresentati nei rendiconti che seguono. Il primo prospetto evidenzia i flussi di cassa con riferimento ai diversi destinatari raggruppati in classi omogenee. Il secondo evidenzia i movimenti finanziari in relazione alle poste del conto economico ed alle variazioni dello stato patrimoniale.

RENDICONTO DEI FLUSSI DI CASSA PER CLASSI DI DESTINATARI

(migliaia di euro)

TOTALE DISPONIBILITA' INIZIALE AL 1° GENNAIO	2010	2009	2008
	138.658	142.372	144.537
LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO			
ENTRATE			
Cassa Conguaglio Settore Elettrico	185.000	200.000	450.000
Conto deposito Global Partnership	43.881	33.469	0
Istituti bancari e finanziari	2.539	2.796	8.351
Clienti	4.164	4.030	7.490
Altre:	6.213	37.581	7.990
erario (imposte e tributi)	6.150	36.352	7.553
istituti assicurativi	7	6	10
dividendi Nucleco	0	900	0
personale (entrate diverse)	8	234	295
terzi diversi	48	89	132
Totale Entrate	241.797	277.876	473.831
USCITE			
Personale	62.389	63.700	64.933
stipendi e salari, TFR	29.794	31.257	33.072
istituti previdenziali	13.358	15.905	13.350
ritenute Irpef	14.116	12.045	13.957
associazione dipendenti	3.676	3.810	3.711
uscite diverse	1.445	683	843
Fornitori	142.369	170.115	389.064
Altre	32.679	47.775	21.999
erario (imposte e tributi)	5.710	9.152	2.085
istituti assicurativi	510	732	553
istituti bancari e finanziari	128	124	97
fornitori Global Partnership	24.728	34.365	15.477
terzi diversi	1.603	3.402	3.787
Totale Uscite	237.437	281.590	475.996
TOTALE LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO	4.360	-3.714	-2.165
TOTALE DISPONIBILITA' FINALE AL 31 DICEMBRE	143.018	138.658	142.372

RENDICONTO PER POSTE DI BILANCIO

(migliaia di euro)

DISPONIBILITA' INIZIALE AL 1° GENNAIO	2010	2009	2008
Cassa	8	10	24
Banche – Rapporti di conto corrente	96.057	79.303	8.545
Banche – Depositi a breve termine	0	30.000	39.000
Impieghi finanziari a breve termine	42.593	33.059	96.968
TOTALE DISPONIBILITA' INIZIALE	138.658	142.372	144.537
LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO			
Autofinanziamento			
Utile netto dell'esercizio	2.387	6.769	8.572
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.161	4.376	4.465
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.557	2.457	2.073
Variazione netta dei fondi per rischi ed oneri	2.646	272	303
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	-939	-2.125	-2.460
Totale autofinanziamento	10.812	11.749	12.953
Liquidità generata dalla gestione operativa			
Investimenti in immobilizzazioni materiali netti	-3.016	-286	9.276
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-1.438	-1.869	412
Variazione netta del circolante	6.009	6.031	-74.428
Totale liquidità generata dalla gestione operativa	1.555	3.876	-64.740
Variazione acconti per attività nucleari	-7.865	-19.348	49.808
Fabbisogno finanziario del periodo	4.502	-3.723	-1.979
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-142	9	-186
TOTALE LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO	4.360	-3.714	-2.165
DISPONIBILITA' FINALE			
Cassa	15	8	10
Banche – Rapporti di conto corrente	98.961	96.057	79.303
Banche – Depositi a breve termine	-	-	30.000
Impieghi finanziari a breve termine	44.042	42.593	33.059
TOTALE DISPONIBILITA' FINALE AL 31 DICEMBRE	143.018	138.658	142.372

Nel 2010, la liquidità è rimasta sostanzialmente inalterata nel suo complesso poiché, a fronte di minori erogazioni da parte della Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico, Il Ministero dello Sviluppo Economico ha erogato maggiori somme per la gestione del progetto "Global Partnership" di cui all'Accordo di cooperazione internazionale ratificato con la legge 160/2005.

Nel 2009, l'elevato importo della voce incassi da erario, è dovuto, secondo quanto riferito dalla Società, al rimborso da parte dell'erario francese, dell'IVA pagata nell'esercizio 2008 ai fornitori francesi per i servizi di gestione del combustibile nucleare (circa 36 milioni).

La variazione in diminuzione del flusso dei fornitori deve essere attribuita al completamento dei trasporti di combustibile da Caorso verso la Francia.

Nell'ambito del progetto "Global Partnership", la variazione dei pagamenti ai fornitori di beni e servizi è dovuta principalmente all'andamento delle attività.

Cap.10 – Il bilancio consolidato

Come già accennato in precedenza il Gruppo SO.GI.N. è costituito da SO.GI.N. SpA e Nucleco SpA. La sua ratio riposa nella tipologia di attività oggetto delle due società: il programma di disattivazione delle installazioni nucleari propria di SO.GI.N. SpA infatti, comporta la produzione e la gestione di grosse quantità di rifiuti radioattivi. Da qui la sinergia con le attività e le competenze di Nucleco.

Nell'esercizio 2010 i rapporti intercorsi con la controllante, oltre quelli di natura contrattuale per le attività di servizio prestate nell'ambito del contratto quadro, hanno riguardato anche il supporto nelle aree di staff, in particolare per gli aspetti legali e societari e in materia di amministrazione e bilancio.

Le prestazioni di servizi intercorse tra le due società sono state regolate a condizioni di mercato, nel reciproco interesse delle parti. In particolare Nucleco ha svolto per la Capogruppo servizi per complessivi 9.925 euro nel 2010 e € 9.496 nel 2009, mentre SO.G.I.N., nei confronti di Nucleco, per 470.000 euro nel 2010 e € 631.000 nel 2009.

I rapporti tra le due società trovano rappresentazione contabile nel bilancio consolidato di Gruppo.

10.1 – Struttura e contenuto del bilancio consolidato

Il Bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 è stato predisposto in conformità al Decreto Legislativo n. 127/1991 e successive modifiche e integrazioni.

Il bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, redatto secondo lo schema previsto dall'art. 2424 del Codice civile, dal Conto economico, redatto secondo lo schema di cui all'art. 2425 del Codice civile e dalla Nota integrativa, corredata da alcuni allegati che ne fanno parte integrante, predisposta secondo il disposto dell'art. 2427 del Codice civile.

Il bilancio, nonché le informazioni della Nota integrativa, a commento delle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico, sono espressi in migliaia di euro, come consentito dalla vigente normativa.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che hanno reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice civile. Non vi sono patrimoni destinati a uno specifico affare, né finanziamenti destinati.

Il Bilancio consolidato è stato sottoposto a revisione contabile da apposita Società.