

Ammortamenti e svalutazioni

La voce ammortamenti e svalutazioni al 31.12.2016 è pari a 12.587.734 euro. Gli ammortamenti riguardano le immobilizzazioni immateriali per un ammontare pari a 11.653.927 euro e le immobilizzazioni materiali per un importo di 926.084 euro. La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante ammonta a 7.723 euro.

Variazione delle rimanenze di materie prime, di consumo

La variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo al 31.12.2016 è pari a -67.775 euro. L'importo si riferisce principalmente al maggior acquisto dei materiali da magazzino rispetto agli utilizzi effettuati nell'anno da parte della Controllata.

Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

Gli accantonamenti per rischi e altri accantonamenti al 31.12.2016 ammontano complessivamente a 1.446.975 euro. Essi comprendono gli accantonamenti effettuati dalla Controllante per le vertenze e contenziosi legali di tipo amministrativo, e l'accantonamento al fondo trattamento rifiuti radioattivi pregressi effettuato dalla Controllata.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione al 31.12.2016 ammontano a 3.042.086 euro e si riferiscono principalmente a sopravvenienze passive, riferite a maggiori costi sostenuti rispetto a quanto registrato per competenza nel precedente esercizio, ad imposte e tasse (IMU, TASI, tassa sui rifiuti) e a spese generali diverse, quali costi per acquisto libri e riviste, spese di rappresentanza e per autorizzazioni, certificati e visti.



Proventi e oneri finanziariEURO 639.682

I proventi finanziari, pari a 665.083 euro, si riferiscono principalmente alla Controllante e comprendono i proventi derivanti dagli interessi attivi sui prestiti al personale e gli interessi attivi sui conti correnti bancari.

Gli interessi e gli altri oneri finanziari, pari a euro 55.206, si riferiscono essenzialmente alla Controllante e sono relativi agli interessi passivi relativi alla remunerazione dei Fondi Global Partnership da riconoscere al Ministero dello Sviluppo Economico.

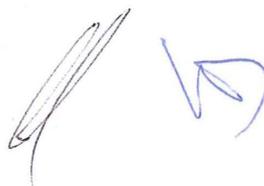
Il saldo delle operazioni su cambi relative all'esercizio concluso evidenziano un utile di euro 29.805 e sono attribuibili principalmente alla volatilità dei rapporti di cambio tra le varie divise estere e all'andamento del cambio nel periodo di riferimento.

Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipateEURO 4.159.664

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a 4.159.664 euro e includono imposte correnti per 4.417.408 euro, riferibili all'IRES per 3.124.615 euro, all'IRAP per 629.034 euro, alla riclassifica di oneri e proventi straordinari di imposte per 622.092 euro effettuata dalla Controllante e alle imposte relative al Progetto Slovacchia per 41.663.

Le imposte anticipate sono pari a 134.603 euro per la controllata e a 392.344 euro per la capogruppo.

I crediti per imposte anticipate iscritti al 31.12.2016 tra le attività patrimoniali corrispondono essenzialmente all'effetto fiscale calcolato su oneri e accantonamenti che diventeranno deducibili ai fini delle imposte sul reddito nei prossimi esercizi.



Rendiconto finanziario Consolidato

Il rendiconto finanziario è redatto in coerenza con il principio contabile OIC 10. Il flusso finanziario della gestione reddituale è stato calcolato in base al metodo indiretto, ovvero rettificando l'utile netto dell'esercizio.

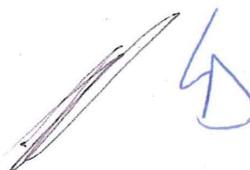
Sogin acquisisce le risorse finanziarie per lo svolgimento delle attività inerenti la Commessa Nucleare dall'AEEGSI, che tramite la Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali (CSEA), effettua versamenti periodici di liquidità sulla base di un piano finanziario annuale, aggiornato periodicamente su base trimestrale. Inoltre, Sogin, quale società direttamente posseduta dallo Stato, comunica per ciascun mese solare e con riferimento a ciascun conto corrente, le informazioni di cui all'art. 3 del decreto del Ministro dell'economia e delle finanze del 25 febbraio 2010, secondo le modalità e le tempistiche ivi previste.

Nucleco acquisisce risorse finanziarie incassando i crediti commerciali derivanti dallo svolgimento delle attività inerenti le commesse per i soci e per i soggetti terzi non rientranti nella compagine azionaria, nonché le attività nell'ambito del cd. Servizio Integrato.

Il Rendiconto Finanziario consolidato evidenzia come, a differenza di quanto verificatosi per l'esercizio 2015, i flussi monetari in uscita siano stati complessivamente superiori rispetto ai flussi monetari in entrata, generando un flusso di cassa negativo per 61,3 milioni di euro, rispetto ad un flusso di cassa positivo per 10,9 milioni di euro del 2015.

Il flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale è risultato positivo per 29,9 milioni di euro, contro i 47,4 milioni di euro del 2015. Tale decremento è attribuibile ad una serie di fattori che hanno avuto un effetto negativo sull'andamento della gestione finanziaria delle attività operative del Gruppo.

In particolare, la riduzione degli acconti nucleari della Capogruppo nel 2016, la cui variazione rispetto al 2015 è pari a 45,4 milioni di euro, ha inciso negativamente sul flusso finanziario della gestione reddituale. Tale riduzione deriva principalmente dalla differenza tra le erogazioni effettuate nell'anno della Cassa per i Servizi



Energetici e Ambientali (CSEA), pari a 145 milioni di euro, e gli oneri nucleari riconosciuti per il 2016 dall'AEEGSI pari a 190,4 milioni (al lordo delle imposte).

Anche la variazione netta negativa dei debiti verso fornitori, per 22 milioni di euro, ha contribuito a decrementare la liquidità del Gruppo.

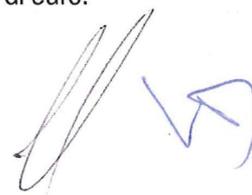
Sul flusso finanziario della gestione reddituale incidono anche in modo positivo la riduzione registrata nella voce Crediti tributari per IVA della Controllante nel 2016, per un ammontare pari a 6,2 milioni di euro, e in modo positivo l'incremento registrato nella voce Debiti verso il MISE per il finanziamento Global Partnership, per un ammontare pari a circa 8 milioni di euro, derivante sostanzialmente dalla differenza tra l'incasso ricevuto di euro 31 milioni di euro e i pagamenti effettuati nel corso del 2016.

Si evidenzia con particolare riguardo l'incremento registrato dai Risconti passivi derivante dall'effetto dell'incremento delle Immobilizzazioni per la Capogruppo, a seguito della conclusione dell'attività di inventario fisico, ampiamente illustrata nella Nota Integrativa.

Con riferimento al flusso finanziario derivante dall'attività di investimento si evidenzia un sostanziale incremento dei flussi finanziari in uscita per 90,5 milioni di euro. Sull'incremento incidono principalmente gli investimenti netti in immobilizzazioni materiali, per un ammontare complessivo di 73,9 milioni di euro, riconducibili in buona parte al recupero effettuato nell'anno in corso dalla Controllante, degli investimenti che negli anni passati non erano stati considerati beni patrimoniali e quindi portati a costo negli esercizi in cui tali costi erano stati sostenuti.

In merito ai flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento si evidenzia l'assenza di forme di finanziamento a titolo di capitale di terzi, sia per il 2016 che per il 2015, derivanti dalla peculiarità del sistema di finanziamento delle società del Gruppo.

La variazione in diminuzione del flusso finanziario è attribuibile principalmente alla distribuzione nel corso del 2016, delle riserve di utili, costituite negli esercizi precedenti, all'azionista MEF per un ammontare di 0,7 milioni di euro.



Si evidenzia, infine, che l'Accordo di Cooperazione Italo - Russo per la Global Partnership, ratificato e reso esecutivo dalla L. 31 luglio 2005, n.160, stabilisce all'articolo 3 che Sogin è incaricata dell'amministrazione del conto corrente Global Partnership, conto che è nella disponibilità della Capogruppo.



Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Sogin S.p.A.

Conclusione attività di inventario fisico dei beni ad utilità pluriennale

Nei primi mesi dell'anno 2017 si è conclusa l'attività di ricognizione dell'inventario fisico dei beni ad utilità pluriennale effettuata presso tutte le Centrali e gli Impianti Sogin, che ha coinvolto personale interno della Società ed ha previsto anche il supporto di una qualificata Società esterna.

Tale attività ha comportato l'iscrizione nel bilancio 2016 di un ammontare di immobilizzazioni pari ad un Net Book Value di 57.051.788 euro.

Rimborso Credito IVA

Nel corso dei primi mesi dell'anno è stato introitato parte del Credito IVA presente nel Bilancio al 31 dicembre 2016: in particolare è stato incassato un importo complessivo di Euro 46.195.786,09.

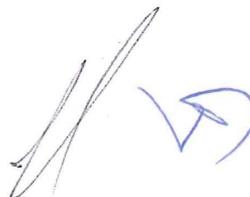
Liquidazione Rendiconto Global Partnership anno 2014

Nei primi mesi dell'anno il Ministero dello Sviluppo Economico ha liquidato alla Società il Rendiconto delle attività svolte per l'anno 2014, per un ammontare di 2.453.133 euro.

Deliberazione 25 maggio 2017 381/2017/R/EEL relativa alla determinazione a preventivo degli oneri nucleari per l'anno 2017

In data 25 maggio 2017 l'AEEGSI ha determinato gli oneri nucleari, a preventivo, per l'anno 2017. Nella medesima deliberazione è stato previsto:

- di estendere all'anno 2017 le disposizioni dei Criteri di efficienza economica;
- di prevedere che per l'anno 2017 al fine del calcolo del parametro Zn di cui al comma 9.9 dei Criteri di efficienza economica, l'aggiornamento dell'elenco delle milestone di cui ai commi 9.6 e 9.6bis dei medesimi criteri sia limitato al solo anno 2017;



- di approvare il piano finanziario 2017 nella sua versione inviata con comunicazione 22 marzo 2017;
- di estendere, per l'anno 2017, gli effetti di quanto previsto dal comma 9.13 e 9.14 dei Criteri di efficienza economica anche agli eventuali effetti negativi derivanti dall'applicazione del meccanismo di riconoscimento dei costi commisurabili di cui all'articolo 6 dei medesimi criteri in caso di parametro Zn negativo, prevedendo altresì che detta clausola possa essere applicata anche per importi superiori alla eventuale penalità da applicare a Sogin nell'anno 2017

Deliberazione 16 giugno 2017 442/2017/R/EEL relativa alla determinazione a consuntivo dei costi della commessa nucleare per l'anno 2016 e modifiche alle milestone 2017

In data 16 giugno 2017 con Delibera 442/2017/R/EEL l'Autorità ha riconosciuto quali oneri nucleari per il 2016 un importo di euro 188.855.287 al netto delle imposte imputabili alla Commessa Nucleare e dei ricavi che concorrono alla copertura degli oneri nucleari. Gli oneri nucleari complessivi per l'anno 2016 ammontano a euro 190.477.447.

L'AEEGSI con la citata Delibera ha approvato un nuovo elenco delle Milestone 2017, recependo parte delle richieste presentate dalla società.

Attività di mercato acquisite

Nei primi mesi dell'anno la società è risultata aggiudicataria di due importanti procedure competitive: a) Nato Support Procurement Agency (NSPA - NATO) per la bonifica Sito Interesse Nazionale "Punta della Contessa – Poligono di Tiro" – Brindisi; b) UE-JRC Ispra, per il servizio di assistenza all'implementazione del Programma di Decommissioning e Gestione Rifiuti del CCR di Ispra – (D&WM PIA Service).

Inoltre, nell'ambito del Progetto Cemerad, è stato perfezionato un nuovo accordo di collaborazione tra Sogin e il Commissario straordinario per l'allontanamento dei rifiuti dal sito Cemerad nel Comune di Statte.



Nucleco S.p.A.

Contratti di servizio acquisiti

Nucleco ha stipulato un contratto di servizio finalizzato all'esecuzione di tutte le attività di progettazione per l'elaborazione dell'istanza di smantellamento del reattore CESNEF del Politecnico di Milano.

La società ha altresì stipulato un contratto con l'Organizzazione Europea per la Ricerca Nucleare CERN, nell'ambito della fornitura di servizi di caratterizzazione radiologica.



**Attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente****Preposto alla redazione dei documenti contabili societari relativa al Bilancio consolidato 2016**

ai sensi dell'art. 154 bis, TUF e dell'art. 21 – bis dello Statuto di Sogin S.p.A.

- I sottoscritti Luca Desiata e Luca Cittadini, in qualità rispettivamente di Amministratore Delegato e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari di Sogin S.p.A. attestano:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa;
 - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato 2016 del Gruppo Sogin S.p.A. che comprende Sogin S.p.A. e Nucleco S.p.A.

- Al riguardo si segnala che:
 - l'adeguatezza sostanziale delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di consolidato è stata verificata mediante la valutazione dell'applicazione delle stesse rispetto alle *best practices* in materia;
 - dalla valutazione del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria non sono emersi aspetti di rilievo.

- Si attesta, inoltre, che il bilancio consolidato:
 - è redatto in conformità a quanto previsto dal Dlgs n. 127 del 9 aprile 1991, dal Codice Civile e dai Principi Contabili Nazionali dell'Organismo Italiano Contabilità (OIC);
 - corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo;
 - la Relazione al bilancio comprende l'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società inclusa nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposte le Società del Gruppo.

Roma, 03.07.2017

L'Amministratore Delegato

Il Dirigente Preposto

**Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio consolidato del Gruppo Sogin
al 31 dicembre 2016**

Signori Azionisti,

Il Collegio ha esaminato il progetto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta 20 giugno 2017.

Tale documento costituisce un'integrazione del bilancio d'esercizio al fine di fornire un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo Sogin.

In sintesi, al 31 dicembre 2016, l'attivo ammonta a 423,8 milioni di euro, il passivo a 365,5 milioni di euro mentre il patrimonio netto ammonta a 58,3 milioni di euro, comprensivo dell'utile netto di circa 4,2 milioni di euro.

Più in particolare lo stato patrimoniale evidenzia:

Attivo	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
Immobilizzazioni	156,0	78,3	77,7
Attivo Circolante	267,5	324,1	-56,6
Ratei e risconti attivi	0,3	0,3	0,0
Totale	423,8	402,7	21,1
Passivo e Patrimonio Netto			
Patrimonio netto	58,3	54,9	3,4
<i>di cui di pertinenza di terzi</i>	<i>4,5</i>	<i>3,3</i>	<i>1,2</i>
Fondi per rischi e oneri	12,5	12,0	0,5
TFR	9,3	10,4	-1,1
Debiti	240,6	294,5	-53,9
Ratei e risconti passivi	103,1	30,9	72,2
Totale	423,8	402,7	21,1

Valori in milioni di euro

Il conto economico consolidato presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni
Valore della produzione	201,1	245,2	-44,1
Costo della produzione	193,4	235,5	-42,1
Differenza	7,7	9,7	-2
Proventi e oneri finanziari	0,6	0,3	0,3
Risultato prima delle imposte	8,3	10,0	-1,7
Imposte dell'esercizio	4	5,0	-1
Utile dell'esercizio	4,2	5,0	-0,8

R

L'utile dell'esercizio di pertinenza dei terzi è di 1.13 milioni di euro

Nell'area di consolidamento è inclusa la società controllata Nucleco.

La Capogruppo ha impartito tempestive ed opportune direttive alla società ai fini del successivo consolidamento dei conti.

Il bilancio della Nucleco, inserito nel perimetro di consolidamento, è stato riscontrato dal proprio Collegio sindacale e dalla società di revisione.

Il bilancio in esame è, inoltre, corredato dall'attestazione congiunta, resa in data 3 luglio 2017, dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

In tale documento si attesta, in particolare, che il bilancio consolidato è redatto in conformità a quanto previsto dal D.lgs. n. 127/1991, dal Codice Civile, dai principi contabili nazionali dell'OIC, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, ed è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo. La relazione al bilancio comprende l'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione della società inclusa nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi ed incertezze cui sono esposte le società del Gruppo.

Il Collegio ritiene che il documento in rassegna sia conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di stesura; esso è redatto, pertanto, con chiarezza, rappresentando in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo.

Roma, 4 luglio 2017

Dott. Pietro Voci, presidente



Dott.ssa Angela Daniela Ianni, sindaco effettivo

Dott. Luca Turchi, sindaco effettivo



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Ettore Petrolini, 2
00197 ROMA RM
Telefono +39 06 80961.1
Email it-fmaudit@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All' Azionista della
SO.G.I.N. S.p.A. – Società Gestione Impianti Nucleari

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato del Gruppo SO.G.I.N., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato

Gli amministratori della SO.G.I.N. S.p.A. – Società Gestione Impianti Nucleari sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. n. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.



Gruppo SO.G.I.N.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2016

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo SO.G.I.N. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della SO.G.I.N. S.p.A. — Società Gestione Impianti Nucleari, con il bilancio consolidato del Gruppo SO.G.I.N. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo SO.G.I.N. al 31 dicembre 2016.

Roma, 3 luglio 2017

KPMG S.p.A.

Marco Maffei
Socio