

ALLEGATO 5 - DETTAGLIO DEI CREDITI ESIGIBILI ENTRO E OLTRE L'ESERCIZIO

Valori in migliaia di euro	Valore al 31.12.2008			Totale
	Entro l'esercizio successivo	Fra 2 e 5 anni	Oltre 5 anni	
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie				
Crediti verso imprese controllate	-	-	-	-
Crediti verso imprese collegate	-	-	-	-
Crediti verso imprese collegate consolidate proporzionalmente	-	-	-	-
Crediti verso controllanti	-	-	-	-
Crediti verso altri	-	326	-	326
Totale	-	326	-	326
Altri titoli				
Crediti del circolante				
Altri crediti finanziari:				
Crediti verso clienti	-	-	-	-
Crediti verso società controllate	-	-	-	-
Crediti verso società collegate	-	-	-	-
Crediti verso società controllanti	-	-	-	-
Altri crediti	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
Crediti commerciali:				
Crediti verso clienti	27.973	-	-	27.973
Crediti verso società controllate non consolidate	-	-	-	-
Crediti verso società collegate	-	-	-	-
Crediti verso società collegate consolidate proporzionalmente	-	-	-	-
Crediti verso società controllanti	-	-	-	-
Altri crediti	-	-	-	-
Totale	27.973	-	-	27.973
Crediti vari:				
Crediti verso clienti	-	-	-	-
Crediti verso società controllate	-	-	-	-
Crediti verso società collegate	-	-	-	-
Crediti verso società controllanti	-	-	-	-
Crediti tributari	50.703	802	-	51.505
Crediti per imposte anticipate	1.884	-	-	1.884
Altri crediti	56.055	553	552	57.160
Totale	108.642	1.355	552	110.549
Attività finanz. che non costituiscono immobilizzazioni:				
Partecipazioni in società controllate	-	-	-	-
Partecipazioni in società collegate	-	-	-	-
Partecipazioni in società controllanti	-	-	-	-
Partecipazioni in altre società	-	-	-	-
Altri titoli	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
TOTALE	136.615	1.681	552	138.848

ALLEGATO 6 - VARIAZIONI DEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	PATRIMONIO DELLA CAPOGRUPPO								PATRIMONIO DI TERZI			
	Capitale	Utili (perdite) portati a nuovo	Riserva legale	Arrot.ti	Riserve e utili indivisi	Totale riserve	Risultato di esercizio	Patrimonio netto di Gruppo	Capitale e riserve	Risultato di esercizio	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
Patrimonio netto al 31.12.2007	15.100	187	585	-	75	847	364	16.311	564	30	594	16.905
VARIAZIONI 2008:												
DESTINAZIONE												
RISULTATO 2007	-	343	21	-	-	-	-364	-	30	-30	-	-
RISULTATO DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	10.244	10.244	-	1.167	1.167	11.411
Patrimonio netto al 31.12.2008	15.100	530	606	-	75	1.211	10.244	26.555	594	1.167	1.761	28.316

ALLEGATO 7 - RACCORDO FRA IL RISULTATO D'ESERCIZIO E IL PATRIMONIO NETTO CIVILISTICO E CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	2007	Patrimonio netto	2008	
			Risultato di esercizio	Patrimonio netto
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel Bilancio d'esercizio della Capogruppo		16.298	8.572	24.870
Effetto consolidamento		(234)	(78)	(312)
Risultato della controllata di competenza del Gruppo		160	1.724	1.884
Altre rettifiche		87	26	113
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel Bilancio consolidato		16.311	10.244	26.555
Terzi		594	1.167	1.761
Totale (Gruppo + terzi)		16.905	11.411	28.316

ALLEGATO 8 - FONDI PER RISCHI E ONERI

Valori in migliaia di euro	Saldo al 31.12.2007	Acquisizioni	Rettifiche per leasing	Accantonamenti dell'anno	Utilizzi dell'anno	Saldo al 31.12.2008	
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	479	-	-	353	465	367	
Per imposte	989	-	40	100	195	934	
Altri	2.715	-	-	1.628	1.192	3.151	
Totale fondi per rischi e oneri	4.183	-	40	2.081	1.852	4.452	

ALLEGATO 9 - DETTAGLIO DEI DEBITI ESIGIBILI ENTRO E OLTRE L'ESERCIZIO

Valori in migliaia di euro	Valore al 31.12.2008			
	Entro l'esercizio successivo	Fra 2 e 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Debiti finanziari a medio e lungo termine				
Obbligazioni	-	-	-	-
Mutui	-	-	-	-
Debiti verso banche	-	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate non consolidate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate consolidate proporzionalmente	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	-	-	-	-
Debiti verso altri:	-	-	-	-
- clienti	-	-	-	-
- Stato e altri Enti pubblici per sovvenz. e contrib.	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine				
Debiti verso banche	-	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori (quota capitale leasing)	356	386	-	742
Debiti verso fornitori	-	-	-	-
Debiti verso società controllate non consolidate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate consolidate proporzionalmente	-	-	-	-
Debiti verso società collegate	-	-	-	-
Debiti verso società controllanti	-	-	-	-
Altri debiti	-	-	-	-
Totale	356	386	-	742
Debiti commerciali				
Acconti	157.932	-	-	157.932
Debiti verso fornitori	57.650	-	-	57.650
Debiti verso società controllate non consolidate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate consolidate proporzionalmente	-	-	-	-
Debiti verso società collegate	-	-	-	-
Debiti verso società controllanti	-	-	-	-
Altri debiti	-	-	-	-
Totale	215.582	-	-	215.582
Debiti vari				
Debiti verso fornitori	-	-	-	-
Debiti verso società controllate	-	-	-	-
Debiti verso società collegate	-	-	-	-
Debiti verso società controllanti	-	-	-	-
Debiti tributari	6.254	-	-	6.254
Debiti verso istituti di previdenza sociale	3.794	-	-	3.794
Altri debiti	53.715	-	-	53.715
Totale	63.763	-	-	63.763
TOTALE	279.701	386	-	280.087

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea di SOGIN SpA – ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile – sull'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008

Signori Azionisti,

questo Collegio ha esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2008 e la Relazione sulla gestione comunicati dal Consiglio di Amministrazione.

Prima di analizzare le attività espletate nel 2008 dal Collegio Sindacale, va segnalato che il capitale azionario è interamente posseduto dal Ministero dell'economia e delle finanze e che nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere né direttamente né indirettamente operazioni su azioni proprie.

Il controllo contabile della Società è affidato alla Società di revisione (Deloitte & Touche SpA).

Nello svolgimento delle proprie attività, il Collegio Sindacale ha operato seguendo i dettami e gli indirizzi del quadro normativo di riferimento e quindi del Codice civile.

In particolare, quest'organo, nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 2 luglio 2008, per il triennio 2008-2010:

- ha tenuto, dalla data del suo insediamento, quattro riunioni e ha partecipato a cinque adunanze del Consiglio di Amministrazione, constatando l'intervenuto confronto di opinioni fra il Presidente e gli altri partecipanti, e prendendo atto che le deliberazioni assunte sono state conformi alla legge e allo Statuto;
- dà atto che la Società, in considerazione della redazione del Bilancio consolidato, ha potuto utilizzare, ai sensi dell'art. 2364, comma 2, del Codice civile e dell'art. 9.2 dello Statuto Sociale, il maggior termine di giorni 180 dalla chiusura dell'esercizio sociale per l'approvazione del Bilancio d'esercizio;
- ha intrattenuto con la Società di revisione Deloitte & Touche SpA confronti di informazione, riscontrando la continuità dell'attività di controllo durante l'esercizio e raccogliendone *"per colloquium"* la dichiarazione di inesistenza di fatti censurabili;
- ha constatato che gli Amministratori, nella relazione di bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice civile;
- ha intrattenuto rapporti con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ha preso atto della sua relazione al Consiglio

di Amministrazione sul progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 e dell'attestazione rilasciata, in data odierna;

- dà atto che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile;
- ha seguito i momenti operativi che hanno caratterizzato la vita sociale in relazione allo sviluppo delle strategie finanziarie della Società e ha promosso e raccolto un sufficiente flusso di comunicazioni sulle vicende della vita sociale in forza delle notizie fornite, anche ai sensi dell'art. 2381 del Codice civile, dall'Amministratore Delegato e dai preposti a funzioni di interesse;
- ha preso atto della delibera 103/08 adottata dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas (Autorità) che ha introdotto il nuovo modello di remunerazione delle attività di smantellamento degli impianti nucleari e chiusura del ciclo del combustibile, che prevede due distinti metodi di riconoscimento dei costi, ovvero *ex post* relativi all'attività di smantellamento ed *ex ante* relativi al funzionamento della Società e al mantenimento in sicurezza di centrali e impianti. Con la sopracitata delibera è stata prevista, altresì, la separazione contabile fra attività istituzionale e quella di mercato. L'Autorità, con la delibera n. 57 dell'11 maggio 2009, ha riconosciuto a consuntivo i costi 2008 e ha dato mandato alla Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico di provvedere, entro il 30 maggio 2009, all'erogazione a Sogin di 150 milioni di euro, a titolo di acconto;
- dà atto, inoltre, che l'Autorità, con la delibera n. 57 dell'11 maggio 2009 ha disposto il riconoscimento in via provvisoria dei costi pari a euro 173,15 milioni relativi al riprocessamento virtuale del combustibile di Creys-Malville.

A tal proposito la stessa delibera cita:

- i costi esterni di chiusura del ciclo del combustibile desumibili dai consuntivi Sogin 2008 sono comprensivi di 173,15 milioni di euro relativi - al cosiddetto riprocessamento virtuale del combustibile di Creys-Malville;
- la direttiva ministeriale 28 marzo 2006 prevede che Sogin 'provvede a sottoporre a riprocessamento all'estero il combustibile nucleare irraggiato ove fattibile sotto il profilo tecnico e conveniente sotto il profilo economico, che oggi è collocato: a) presso le centrali nucleari nazionali di Caorso, Garigliano e Trino Vercellese e per alcune sue frazioni presso gli impianti nazionali del ciclo del combustibile nucleare e presso i siti di stoccaggio ubicati sul territorio nazionale, b) presso la centrale elettronucleare di Creys-Malville in Francia, per la frazione di proprietà della società Sogin SpA';
- le disposizioni della direttiva ministeriale 28 marzo 2006, relativamente al riprocessamento del combustibile di Creys-Malville, necessitano di una integrazione al decreto 26 gennaio 2000, che risulta in via di definizione presso i Ministeri competenti;

- i costi sostenuti da Sogin relativamente al combustibile di Creys-Malville sono comunque riferibili a impegni assunti anteriormente all'entrata in vigore del D.Lgs. 79/99, impegni che sono stati conferiti da Enel alla società Sogin al momento della sua costituzione, ai sensi dell'art. 13, comma 3, del medesimo decreto legislativo".
- ha preso visione delle relazioni redatte dall'Organismo di Vigilanza;
- ha monitorato il sistema delle procedure amministrativo-contabili, dell'*audit* nonché dell'apparato procuratorio, pervenendo al ragionevole convincimento circa l'adeguatezza e il generale corretto funzionamento del sistema stesso;
- ha considerato sufficienti le dotazioni e l'utilizzo degli strumenti, gli elaborati e le rilevazioni di indirizzo e di controllo gestori (budget e relative supervisioni) e ha valutato efficiente il sistema dei controlli rischi;
- ha verificato il modello di organizzazione e controllo ex art. 6, D.Lgs. 231/01, vagliandone in continuità l'applicazione, attraverso confronti con l'Organismo di Vigilanza. In proposito ha preso atto che sono state adottate misure e procedure prescritte dalla legge 123/07. A tal riguardo, anche in base a quanto previsto dal D.Lgs. 81/08 in tema di normativa sulla salute e sulla sicurezza dei lavoratori, lo scrivente organo ha constatato l'aggiornamento del Documento di valutazione dei rischi e l'avvenuta predisposizione di apposita procedura, in corso di formalizzazione – che andrà a integrare il modello di organizzazione e gestione e ai sensi del D.Lgs. 231/01 – anche in materia di salute e sicurezza;
- ha constatato l'aggiornamento della struttura organizzativa in materia di *privacy* alla luce del D.Lgs. 196/03 e l'aggiornamento delle procedure informatiche relative all'archivio unico informatico;
- ha preso atto, senza rilievi, che il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare alla riserva legale quanto disposto dalla norma e di riportare a nuovo la cospicua parte rimanente dell'utile di esercizio che è risultato pari a euro 8.571.806;
- ha verificato che la Deloitte & Touche SpA ha rilasciato, in data odierna, la relazione di certificazione ai sensi dell'art. 2409 ter del Codice civile, a mente della quale il Bilancio d'esercizio di Sogin SpA al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme sui criteri di redazione, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico della Società;
- dà atto che il documento della Società di revisione reca al punto 4 un condiviso richiamo di informativa, cui fa rinvio;
- rileva che considerazioni analoghe sono formulate dalla Deloitte & Touche SpA nella relazione al Bilancio consolidato del Gruppo Sogin SpA al 31 dicembre 2008, rilasciata, del pari, in data odierna.

I dati di bilancio al 31 dicembre 2008 possono così sintetizzarsi:

Stato patrimoniale	Sogin (euro)	Consolidato (migliaia di euro)
ATTIVO		
Immobilizzazioni	44.427.082	45.254
Circolante	277.526.366	284.485
Ratei e risconti	288.340	313
Totale attivo	322.241.788	330.052

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Sogin (euro)	Consolidato (migliaia di euro)
Patrimonio netto	24.866.531	28.316
Fondi per rischi e oneri	2.920.124	4.452
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	16.452.383	17.198
Debiti	278.002.750	280.087
Ratei e risconti	-	-
Totale passivo e patrimonio netto	322.241.788	330.052

Conti d'ordine	Sogin (euro)	Consolidato (migliaia di euro)
Garanzie prestate	18.881.727	-
Altri conti d'ordine	343.689.369	-
Totale conti d'ordine	362.571.096	-

Conto economico	Sogin (euro)	Consolidato (migliaia di euro)
Valore della produzione	400.440.891	407.333
Costi della produzione	388.667.746	390.897
Proventi e oneri finanziari	4.766.403	4.714
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Proventi e oneri straordinari	-	-
Imposte sul reddito	7.967.742	9.739
Risultato di esercizio del Gruppo	8.571.806	11.411
di Terzi	-	10.244
	-	1.167

Considerato tutto quanto sopra, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del progetto di Bilancio dell'esercizio 2008 di Sogin SpA così come proposto dall'Organo amministrativo e prende atto del Bilancio consolidato alla medesima data.

Roma, 4 giugno 2009

**Attestazione del Bilancio consolidato 2008 del Gruppo Sogin
ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale di Sogin SpA**

1. I sottoscritti Massimo Romano e Agostino Mazzocchi in qualità, rispettivamente, di Amministratore Delegato e Dirigente Preposto di Sogin SpA, attestano, ai sensi dell'art. 21 bis dello Statuto Sociale:
 - / l'adeguatezza, in relazione alle caratteristiche dell'impresa, e
 - / l'effettiva applicazione delle procedure amministrative contabili per la formazione del Bilancio consolidato 2008 del Gruppo Sogin che comprende Sogin SpA e Nucleco SpA.
2. In esito alle verifiche svolte sull'adeguatezza e sull'effettiva applicazione delle procedure sopra richiamate con riferimento all'esercizio 2008, si dovrà dare corso a ulteriori azioni di miglioramento in ordine alla gestione dei rischi e alla razionalizzazione delle procedure amministrative contabili, anche con riferimento alla delibera dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas 103/08, specie in tema di separazione contabile.
3. Attestano inoltre che:
 - i. il Bilancio consolidato, che chiude con un utile netto di Gruppo pari a 10.244 migliaia di euro e un patrimonio netto contabile di Gruppo pari a 26.555 migliaia di euro:
 - a) corrisponde alle risultanze dei libri e alle scritture contabili;
 - b) è redatto in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127, in ottemperanza del Codice civile e in base ai principi e ai criteri contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri (CNDCR), così come modificati e integrati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, a quanto consta, sono idonei a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo Sogin SpA;
 - ii. la Relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché del risultato del Gruppo Sogin, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui esso è esposto.

Roma, 4 giugno 2009

Il Dirigente Preposto

L'Amministratore Delegato

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO

PAGINA BIANCA

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO CONSOLIDATO
AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE**

**All'Azionista della
SO.G.I.N. S.p.A. - SOCIETÀ GESTIONE IMPIANTI NUCLEARI**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari e sue controllate ("Gruppo Sogin") chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della SO.G.I.N. S.p.A. - Società Gestione Impianti Nucleari ("Società"). E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 giugno 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Sogin al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.
4. Con delibera n. 57 dell'11 maggio 2009, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG) ha riconosciuto, secondo le nuove modalità previste dalla precedente delibera 103/2008, i costi sostenuti nel 2008 dalla Società. Tra questi, i costi esterni relativi al riprocessamento del combustibile di Creys Malville, complessivamente pari ad Euro 173 milioni, sono stati riconosciuti in via provvisoria, in attesa dell'integrazione dell'originario decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 26 gennaio 2000, nel senso già previsto da una direttiva ministeriale del 28 marzo 2006. Con la stessa delibera, l'AEEG ha inoltre disposto l'erogazione a favore della Società di Euro 150 milioni entro il 30 maggio 2009 a valere sul conto per il finanziamento delle attività nucleari residue per il 2009. Gli Amministratori non ravvisano al momento particolari criticità di carattere finanziario, in quanto non ritengono sussistere motivi in base ai quali l'AEEG non debba provvedere tempestivamente agli stanziamenti necessari a far fronte ai fabbisogni di cassa previsti per il 2009.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Società. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Sogin al 31 dicembre 2008.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Domenico Falcone
Socio

Roma, 4 giugno 2009