

Prospetto n. 1

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(valori in euro)

| ATTIVO | 2011 | 2012 | scostamento % | 2013 | scostamento % | variazione |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | | | | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | | | | | |
| I. Immateriali | 9.179.997 | 8.344.339 | -9,10 | 7.337.735 | -12,06 | -1.006.604 |
| II. Materiali | 22.305.659 | 21.634.760 | -3,01 | 21.154.097 | -2,2 | -480.663 |
| III. Finanziarie | 2.654.334 | 2.649.030 | -0,20 | 2.660.909 | 0,45 | 11.879 |
| Totale immobilizzazioni | 34.139.990 | 32.628.129 | -4,43 | 31.152.741 | -4,52 | -1.475.388 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | | | | |
| I. Rimanenze | 2.436 | 2.428 | -0,33 | 1.125.794 | 46267,13 | 1.123.366 |
| II. Crediti | 87.258.830 | 76.911.949 | -11,86 | 204.119.656 | 165,39 | 127.207.707 |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 5.289.748 | - | | - | | |
| IV. Disponibilità liquide | 159.085.601 | 194.417.848 | 22,21 | 167.153.201 | -14,02 | 27.264.647 |
| Totale attivo circolante | 251.636.615 | 271.332.225 | 7,83 | 372.398.651 | 37,25 | 101.066.426 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | | | | | | |
| Ratei attivi | | 511.633 | | | -100 | -511.633 |
| Risconti attivi | 391.139 | 326.636 | -16,49 | 508.244 | 80,09 | 261.608 |
| Totale ratei e risconti attivi | 391.139 | 838.269 | 114,31 | 508.244 | -29,83 | -250.025 |
| TOTALE ATTIVO | 286.167.744 | 304.798.623 | 6,51 | 404.059.636 | 32,57 | 99.261.013 |

Eventuali mancate quadrature dipendono dagli arrotondamenti

1. Il totale delle immobilizzazioni a fine esercizio 2013 ammonta ad € 31.152.741 (-4,52% rispetto al 2012). La diminuzione va attribuita sia alle immobilizzazioni immateriali sia a quelle materiali che registrano, rispettivamente, una variazione negativa rispetto al 2013 di 1.006.604 euro e di 480.663 per effetto del maggior peso degli ammortamenti rispetto agli incrementi.

Le immobilizzazioni finanziarie, pari a 2.660.909 euro sono leggermente aumentate rispetto al precedente esercizio 2012 a seguito dell'incremento di depositi cauzionali diversi.

La partecipazione di 2.200.000 euro si riferisce all'acquisto, avvenuto in data 16 settembre 2004, in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2004, da Eni Ambiente S.p.A., della quota azionaria del capitale di Nucleco, rappresentativa di 60.000 azioni, pari al 60% del capitale sociale. La valutazione

della partecipazione è al costo. Nel 2013 la frazione di patrimonio netto della Nucleco relativa alla Sogin (€ 3.616.936) è superiore al valore di acquisizione della partecipazione stessa.

I crediti verso altri (pari a 460.909 euro) si riferiscono a depositi cauzionali diversi costituiti in favore di organismi pubblici e privati.

2. L'attivo circolante, pari a 372.398.651 euro, aumenta nel complesso del 37,25% rispetto al precedente esercizio; comprende le seguenti voci:

- Rimanenze: il valore è aumentato rispetto al 2012 per i lavori in corso su ordinazione relativi alla commessa mercato.
- Crediti costituiti da:

1. credito vantato dalla Società nei confronti del Commissario del Governo per l'emergenza rifiuti, bonifiche e tutela delle acque della Regione Campania¹ nell'ambito di una specifica convenzione stipulata tra Sogin e il Commissario stesso. L'importo risulta pari ad € 14.887.903.

Gli interessi di mora su questo credito, come riferito da Sogin, saranno iscritti in bilancio nell'esercizio in cui saranno incassati.

Il valore complessivo dei crediti è esposto al netto del fondo svalutazione.

¹ Come già riferito nei precedenti referti, per la riscossione di gran parte di tale credito è stato avviato un procedimento legale pendente presso il Tribunale di Napoli contro il Commissario del Governo. In data 11 giugno 2010 si è concluso il procedimento legale con la condanna del Commissario di Governo per l'Emergenza Bonifiche e Tutela delle Acque nella Regione Campania al pagamento della somma di € 13.402.818,95. In data 5 marzo 2011, avverso la predetta sentenza, è stato notificato, presso il domiciliatario di SO.G.I.N. S.p.A., l'atto di Appello dell'Avvocatura distrettuale dello Stato di Napoli che, in sede di prima udienza (6 luglio 2011), ha avanzato istanza di sospensione cautelare dell'efficacia esecutiva della sentenza di primo grado. La Corte d'appello di Napoli ha accolto l'istanza di sospensione. Era stata fissata per il 19 dicembre 2012 una nuova udienza per la precisazione delle conclusioni ma è stata rinviata al 24 aprile 2013 e nuovamente rinviata al 26 marzo 2014 per assenza del Giudice Relatore. All'udienza del 26 marzo 2014, il Collegio ha trattenuto la causa in decisione concedendo i termini ordinari per il deposito delle ciascune conclusionali e delle memorie di replica.

2. Crediti verso clienti, riportati nel prospetto che segue.

| Crediti verso clienti | valore al 31.12.2011 | valore al 31.12.2012 | valore al 31.12.2013 | variaz. 2013/2012 |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| credito vs. AEEGSI per attività nucleari | - | - | 95.810.436 | 95.810.436 |
| crediti per fatture emesse | 19.312.483 | 16.862.463 | 16.938.336 | 75.873 |
| crediti per fatture da emettere | 7.476.560 | 3.824.894 | 6.164.661 | 2.339767 |
| Recupero oneri pubblicazione gare L.221/2012 | | | 78.050 | 78.050 |
| Totale | 26.789.043 | 20.687.357 | 118.991.483 | 98.304.126 |
| Fondo svalutazione crediti | -521.060 | -3.878.091 | -3.878.091 | 0 |
| Totale crediti vs. clienti | 26.267.983 | 16.809.266 | 115.113.392 | 98.304.126 |

Eventuali mancate quadrature dipendono dagli arrotondamenti

Con particolare riferimento ai crediti per fatture emesse si rappresenta quanto segue:

| Crediti per fatture emesse | 2011 | 2012 | 2013 | variaz. 2013/2012 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| crediti in contenzioso | 15.770.402 | 15.770.402 | 15.770.402 | - |
| crediti scaduti al 31/12 | 248.831 | 864.294 | 686.348 | 437. |
| crediti a scadere | 3.293.251 | 227. | 481.586 | -2.811.665 |
| Totale crediti per fatture emesse | 19.312.483 | 16.862.463 | 16.938.336 | -2.374.148 |

Eventuali mancate quadrature dipendono dagli arrotondamenti

I crediti in contenzioso al 31 dicembre 2013 rimangono invariati rispetto al precedente esercizio, mentre per quanto concerne i crediti per fatture da emettere, l'incremento è imputabile principalmente al mancato incasso entro l'anno 2013 del rendiconto relativo alle attività del progetto Global partnership per l'anno 2012. Tale importo è stato incassato a marzo 2014 (3.450.000 euro).

3. I crediti verso le imprese controllate sono pari ad € 1.459.547 (€ 782.821 al 31.12.2012). La variazione si riferisce essenzialmente a maggiori crediti rispetto all'esercizio precedente relativi alle prestazioni di servizi (distacchi di personale e erogazione di servizi informatici), al maggior credito relativo all'IVA di

Gruppo e al rimborso di anticipi erogati a Nucleco a fronte di contratti conclusi.

4. **Crediti tributari:** pari ad € 65.218.201 (€47.719.223 al 31/12/2012). L'incremento dei crediti tributari è dovuto essenzialmente al credito IVA generato nel 2013.
5. **imposte anticipate:** pari ad 6.294.830 € (€4.899.122 al 31/12/2012). Sono formate dalle imposte calcolate su accantonamenti, su oneri e su compensi non corrisposti di competenza dell'esercizio, ma fiscalmente deducibili in altri esercizi e sono riferite per € 5.938.340 a Ires e per € 356.490 a Irap.
6. **crediti verso altri** pari ad € 16.033.686, dettagliati nel prospetto seguente.

| Crediti verso altri | valore al 31.12.2011 | valore al 31.12.2012 | valore al 31.12.2013 | variaz. 2013/2012 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| crediti vs. il personale | 1.889.329 | 2.143.570 | 2.339.995 | |
| prestitti per acquisto alloggio | 1.354.600 | 1.422.732 | 1.655.802 | |
| prestitti per necessità familiari | 375.757 | 559.346 | 592.214 | |
| prestitti straordinari | 138.604 | 129.175 | 77.051 | |
| altre motivazioni | 20.368 | 32.317 | 14.929 | |
| altri crediti diversi | 10.673.252 | 4.557.948 | 13.693.691 | |
| Totale crediti verso altri | 12.562.581 | 6.701.518 | 16.033.686 | |

Eventuali mancate quadrature dipendono dagli arrotondamenti

I crediti verso il personale sono costituiti da prestiti per l'acquisto di alloggi e necessità familiari, nonché da anticipazioni concesse a vario titolo ai dipendenti.

La voce "altri crediti diversi" riguarda essenzialmente:

- gli anticipi versati ad ENEA per € 2.429.193 relativi al contratto quadro per comando presso Sogin di personale ENEA e ripartizione di costi comuni per i quali vengono versati importi in acconto;
- gli anticipi versati ad altri fornitori per € 456.671;
- gli acconti su emolumenti versati a commissari per € 594.613;

- la nota credito da ricevere per 10.000.000 di euro stanziata a fine anno a fronte della fattura ricevuta da Areva per il mantenimento della capacità operativa dei trasporti inclusa la proroga del certificato di approvazione dei cask TN 117, registrata in base all'emendamento prot 4235 del 28/01/2014 in base al quale sono stati riprogrammati i pagamenti previsti inizialmente;
- il credito verso INPS di 78.485 euro dovuto all'annullamento della cartella esattoriale n.09720100120435474 effettuato dalla Corte d'Appello di Roma che ha accolto il ricorso presentato da Sogin avverso la sentenza del Tribunale Civile – Sezione lavoro, condannando l'INPS alla restituzione di quanto versato da Sogin a fronte della cartella esattoriale emessa. Sogin aveva effettuato il predetto versamento al fine di evitare la presenza, nel sistema informativo dell'INPS, di un DURC irregolare.

3. Ratei e risconti attivi - I risconti attivi ammontano a € 508.244 e rappresentano essenzialmente il rinvio per competenza, agli esercizi 2014 e successivi, dei premi pagati anticipatamente relativi alle polizze fideiussorie stipulate a garanzia dei rimborsi IVA incassati, riferiti alle istanze degli anni 2008 e 2009.

Prospetto n. 2

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(valori in euro)

| PASSIVO | 2011 | 2012 | scostamento % | 2013 | scostamento % | variazione |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | | | | | |
| I. Capitale sociale | 15.100.000 | 15.100.000 | - | 15.100.000 | - | |
| IV. Riserva legale | 1.488.000 | 1.774.000 | 19,22 | 1.984.000 | 11,84 | |
| VIII. Utili portati a nuovo | 17.435.241 | 22.854.403 | 31,08 | 26.844.175 | 17,46 | |
| IX. Utile/Perdita dell'esercizio | 5.705.162 | 4.199.772 | -26,39 | 472.552 | -88,75 | |
| Totale Patrimonio netto (A) | 39.728.403 | 43.928.175 | 10,57 | 44.400.727 | 1,08 | |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | | | | | |
| per trattam. di quiescenza e obblighi simili | 533.682 | 166.351 | -68,83 | 117.260 | -29,51 | |
| per imposte | 112.207 | 117.363 | 4,60 | 112.208 | -4,39 | |
| altri | 5.195.000 | 6.031.949 | 16,11 | 12.169.443 | 101,75 | |
| Totale fondi per rischi ed oneri (B) | 5.840.889 | 6.315.663 | 8,13 | 12.398.911 | 96,32 | |
| C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTODI LAVORO SUBORDINATO | 12.118.006 | 11.385.771 | -6,04 | 11.152.945 | -2,04 | |
| D) DEBITI | | | | | | |
| acconti per attività nucleari | 81.170.038 | 42.868.304 | -47,19 | - | 100 | |
| acconti per altre attività | 500 | - | | 723.512 | 100 | |
| debiti vs. fornitori | 49.127.655 | 53.607.913 | 9,12 | 203.947.184 | 280,44 | |
| debiti vs. imprese controllate | 4.884.556 | 3.533.810 | -27,65 | 4.896.234 | 38,55 | |
| debiti tributari | 1.542.617 | 817.930 | -46,98 | 552.803 | -32,41 | |
| debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale | 4.010.519 | 4.178.215 | 4,18 | 3.071.807 | -26,48 | |
| Altri debiti | 87.737.213 | 138.021.240 | 57,31 | 122.775.866 | -11,05 | |
| Totale debiti (D) | 228.473.098 | 243.027.412 | 6,37 | 335.967.406 | 38,24 | |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | | | | | | |
| ratei passivi | 7.348 | 141.602 | 1.827,08 | 139.647 | -1,38 | |
| risconti passivi | - | - | | - | | |
| Totale ratei e risconti passivi (E) | 7.348 | 141.602 | 1.827,08 | 139.647 | -1,38 | |
| TOTALE PASSIVO | 246.439.341 | 260.870.448 | 5,86 | 359.658.909 | 37,87 | |
| Totale passivo e patrimonio netto | 286.167.744 | 304.798.623 | 6,51 | 404.059.636 | 32,57 | |
| CONTI D'ORDINE | -453.927.921 | -551.509.708 | 21,50 | -395.597.733 | -28,27 | |
| Garanzie prestate | -64.171.153 | -54.067.155 | | -45.717.908 | | |
| Altri conti d'ordine | -389.756.768 | -497.442.553 | | 349.879826 | | |

1. Il patrimonio netto, come rappresentato nel prospetto che segue, registra nel 2013 un incremento pari ad € 472.552 (+1,08% rispetto al 2012). Il capitale sociale è

rappresentato da 15.100.000 azioni ordinarie da un euro ciascuna, che restano interamente liberate e attribuite al Ministero dell'economia e delle finanze.

L'utile dell'esercizio 2012, pari ad € 4.199.772, è stato destinato a riserva legale per 210.000 euro e i rimanenti 3.989.772 euro sono stati portati a nuovo.

| Patrimonio netto | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Utili/Perdite portati a nuovo | Utile dell'esercizio | Totale |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|
| Valore al 1° gennaio 2012 | 15.100.000 | 1.488.000 | - | 17.435.241 | 0 | 34.023.241 |
| Destinazione utile d'esercizio 2011 | | 286.000 | | 5.419.162 | | 5.705.162 |
| Utile d'esercizio 2012 | | | | | 4.199.772 | 4.199.772 |
| Valore al 31 dicembre 2012 | 15.100.000 | 1.774.000 | - | 22.854.403 | 4.199.772 | 43.928.175 |
| Valore al 1° gennaio 2013 | 15.100.000 | 1.774.000 | - | 22.854.403 | 4.199.772 | 43.928.175 |
| Destinazione utile d'esercizio 2012 | | 210.000 | | 3.989.772 | -4.199.772 | - |
| Utile d'esercizio 2013 | | | | | 472.552 | 472.552 |
| Valore al 31 dicembre 2013 | 15.100.000 | 1.984.000 | - | 26.844.175 | 472.552 | 44.400.727 |

2. Il fondo per rischi ed oneri ammonta al 31 dicembre 2013 ad € 12.598.911 (+96,32%). Nel fondo sono ricompresi:

- il Fondo per il trattamento di quiescenza ed obblighi simili, pari ad € 117.260; il fondo si riferisce alle ferie non godute per quadri, impiegati e operai, che ne abbiano maturato il diritto ai sensi del contratto collettivo e degli accordi sindacali vigenti, che verrà liquidato all'atto del pensionamento;
- il Fondo per imposte differite pari ad € 112.208, riferito a variazioni relative a imposte di competenza dell'esercizio generate da differenze temporanee tra l'imponibile fiscale ed il risultato prima delle imposte; l'importo è relativo all'Ires.
- Altri Fondi, pari ad € 12.169.444, che comprendono:

○ **Fondo Rischi pari a 8.560.646.** Il fondo rischi si riferisce principalmente a:

- € 2.966.000 al fondo contenzioso destinato a coprire le potenziali passività ritenute probabili che potrebbero derivare da vertenze giudiziali;
- € 5.184.000 al fondo costituito nel 2013 a fronte del probabile riesame della base costi “efficientabili” 2007 che rappresentava il parametro di commisurazione dei proventi ad essi riferiti per il precedente periodo regolatorio (2008 – 2012).

3. Fondo Oneri Diversi € 3.608.798. Il fondo di riferisce principalmente a:

- € 1.152.000 al fondo costituito nel 2013 a fronte della prevista richiesta dell’AEEGSI di riduzione della base costi “efficientabili” 2011 che rappresenta il parametro di commisurazione dei proventi ad essi riferiti rilevati per il 2013, nell’ambito del periodo regolatorio 2013-2016;
- € 1.500.000 per i probabili oneri derivanti dalla risoluzione del contratto di locazione relativo all’edificio che ospita attualmente gli uffici della Sede.

4. Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato evidenzia, al 31 dicembre 2013, un valore di € 11.152.946 inferiore a quello del precedente esercizio (€ 11.385.771).

5. I Debiti al 31/12/2013 sono pari ad € 335.967.406 e registrano un incremento di circa 92 milioni di euro (+38,24% rispetto al 2012). Il saldo della voce acconti nucleari nell’esercizio 2013 è pari a 0 in quanto l’ammontare di euro 262.868.304, pari al residuo dell’anno precedente e quanto incassato nell’anno in corso, non sono stati sufficienti a coprire l’ammontare dei costi nucleari sostenuti nell’esercizio concluso, pari ad euro 358.678.739, e riconosciuti dall’Autorità.

Gli acconti nucleari per la commessa istituzionale sono utilizzati a copertura dei ricavi, che per questo esercizio sono stati riconosciuti dall’Autorità per l’energia

elettrica il gas e il sistema idrico con la delibera 260/2014/R/eel. Il valore risultante pari a -95.810.436 euro, visto il segno negativo, è stato iscritto nei Crediti verso clienti (a favore di AEEGSI).

I “debiti verso fornitori” ammontano ad € 203.947.184.

I “debiti verso imprese controllate”, pari ad € 4.896.234, si riferiscono al debito verso Nucleo spa per prestazioni fatturate e da fatturare relative al trattamento dei rifiuti radioattivi eseguite a favore di Sogin.

I “debiti tributari” al 31/12/2013 sono pari ad € 552.803.

I “debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale” pari ad € 3.071.807 riguardano i 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.

La voce “altri debiti” di € 122.775.866 comprende: debiti verso il personale, debiti verso il Ministero dello sviluppo economico², debiti per il ripianamento del Fondo Previdenza Elettrici (FPE), nonché debiti diversi.

Il prospetto che segue mostra in dettaglio la voce “altri debiti”.

| Altri debiti | Valore al 31.12.2011 | Valore al 31.12.2012 | Valore al 31.12.2013 | Variazioni 2012/2013 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| verso il personale: | | | | |
| per TFR e retribuzioni da erogare | 912.890 | 100.000 | 119.000 | 19.000 |
| per ferie, festività abolite., straord. ecc. | 1.890.030 | 1.888.358 | 1.985.709 | 97.351 |
| per motivazioni diverse (retribuz. variabile- esodo incentivato) | 9.149.537 | 7.353.766 | 5.858.938 | -1.714.828 |
| Totale debiti verso il personale | 11.952.457 | 9.562.124 | 7.963.647 | -1.598.477 |
| debiti verso MSE per finanziamento Global Partnership | 69.868.748 | 122.567.447 | 108.948.327 | -13.619.120 |
| debiti per ripianamento FPE | 5.806.549 | 5.806.549 | 5.806.549 | - |
| verso terzi per trattenute su retribuzioni | 46.068 | 48.717 | 38.568 | -10.149 |
| Diversi | 63.391 | 36.403 | 18.775 | -17.628 |
| Totale altri debiti | 87.737.213 | 138.021.240 | 122.775.866 | -15.245.374 |

6. I ratei passivi ammontano ad € 139.647 e si riferiscono sia alla rettifica per competenza del contributo della Regione Lazio per attività di formazione, sia alla

² La voce Debiti verso il Ministero dello sviluppo economico 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.

quota di oneri finanziari di competenza dell'esercizio relativi a contratti a termine in moneta estera posti in essere per la copertura di debiti e impegni in valuta.

Nei **conti d'ordine** (v. prospetto n. 3), figurano le fidejussioni rilasciate a garanzia di terzi, in parte verso l'amministrazione finanziaria a fronte di rimborsi IVA, in parte verso clienti e amministrazioni pubbliche. Gli altri conti d'ordine si riferiscono ad impegni assunti per il riprocessamento e lo stoccaggio del combustibile. Nel prospetto che segue sono riportati, in dettaglio, i conti d'ordine relativi al 2013.

Prospetto n. 3

| CONTI D'ORDINE | Valore al 31.12.2011 | Valore al 31.12.2012 | Valore al 31.12.2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Garanzie prestate: - Fidejussioni rilasciate a garanzia di terzi | 64.171.153 | 54.067.155 | 45.717.907 |
| Altri conti d'ordine: - Automezzi speciali in comodato | 44.000 | 22.000 | 22.000 |
| - Impegni assunti verso fornitori per riprocessam., stoccaggio e trasporto combustibile | 389.712.768 | 497.420.553 | 349.857.826 |
| Totale | 453.927.921 | 551.509.708 | 395.597.733 |

* * *

Impegni per acquisti valuta a copertura rischio cambio

Nel corso del 2013 Sogin 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 dicembre 2013, risultano in essere le coperture per contratti stipulati con Studsvik Nuclear (per circa 3.293.000 SEK) e NDA (per circa 324.000 GBP). 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, al 31/12/2013, ammonta a 44.047 euro.

I contratti *forward* hanno natura esclusiva di copertura dal rischio di cambio.

8.3 - Il conto economico dell'esercizio 2013

E' redatto in forma scalare, con dati comparati a quelli degli esercizi precedenti ed evidenzia, 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 2425bis del codice civile.

Prospetto n. 4

CONTO ECONOMICO

(valori in euro)

| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 2011 | 2012 | 2013 |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</u> | | | |
| - Ricavi per prestazioni connesse all'attività nucleare | 234.379.030 | 213.380.924 | 358.678.739 |
| - Variazione dei lavori in corso su ordinazione | -559.510 | - | 1.124.888 |
| - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.121.210 | 967.883 | 1.548.042 |
| - Altri ricavi e proventi | 10.277.055 | 6.639.821 | 5.345.479 |
| Totale valore della produzione (A) | 245.217.785 | 220.988.628 | 366.697.148 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | | |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 16.232.154 | 20.934.501 | 16.197.742 |
| Per servizi | 145.601.796 | 115.847.846 | 267.165.862 |
| Per godimento di beni di terzi | 5.105.151 | 6.174.568 | 5.678.109 |
| Per il personale: | | | |
| a) salari e stipendi | 43.166.639 | 43.249.560 | 46.059.825 |
| b) oneri sociali | 11.633.634 | 12.159.451 | 12.921.282 |
| c) trattamento di fine rapporto | 3.084.154 | 2.881.947 | 2.962.475 |
| d) trattamento quiesc. e simili | 333.799 | 30.056 | - |
| e) altri costi | 4.951.269 | 2.208.112 | 2.527.003 |
| Ammortamenti e svalutazioni : | | | |
| a) ammort. immob. immateriali | 2.643.924 | 2.708.885 | 2.682.638 |
| b) ammort. immob. materiali | 4.006.100 | 3.900.528 | 3.866.534 |
| c) svalut. crediti attivo circolante e disponibilità liquide | 378.184 | 3.357.030 | 6.549.172 |
| Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 344 | 8 | 1.522 |
| Accantonamenti per rischi e oneri | - | 1.639.985 | 5.203.967 |
| Altri accantonamenti | 500.000 | - | 1.451.798 |
| Oneri diversi di gestione | 1.608.828 | 2.520.410 | 1.666.859 |
| Totale costi della produzione (B) | 239.245.976 | 217.612.887 | 368.385.616 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 5.971.809 | 3.375.741 | -1.688.468 |

| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 2011 | 2012 | 2013 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <u>Altri proventi finanziari:</u> | | | |
| - da crediti iscritti nelle immobiliz. | 23.894 | 32.122 | 8.414 |
| - proventi diversi dai precedenti | 4.746.009 | 4.609.955 | 5.343.194 |
| <u>Interessi e altri oneri finanziari</u> | 1.472.725 | 1.983.664 | 2.432.306 |
| Utili e perdite su cambi | -9.684 | -65.075 | -35.558 |
| Totale Proventi e oneri finanziari (C) | 3.287.494 | 2.593.338 | 2.883.744 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | |
| <u>Rivalutazioni:</u> | | | |
| - di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - | - |
| <u>Svalutazioni:</u> | | | |
| - di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - | - |
| Totale Rettifiche di valore di attività finanziarie (D) | - | - | - |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | | |
| <u>Proventi</u> | 2.112.115 | 2.658.964 | 2.335.442 |
| <u>Oneri:</u> | - | - | 94.083 |
| Totale proventi e oneri straordinari (E) | 2.112.115 | 2.658.964 | 2.241.359 |
| Risultato lordo dell'esercizio (A-B+C+D+E) | 11.371.418 | 8.628.043 | 3.436.635 |
| Imposte sul reddito di esercizio | -5.666.256 | -4.428.271 | -2.964.083 |
| Risultato netto dell'esercizio | 5.705.162 | 4.199.772 | 472.552 |

1. L'aumento del valore della produzione registrato nell'esercizio 2013 (+65,93% rispetto al 2012), è imputabile essenzialmente all'incremento delle attività connesse al programma di disattivazione degli impianti e delle centrali nucleari.

2. I costi della produzione, pari a € 368.385.616 per il 2013, registrano un incremento del 69,28% rispetto all'anno 2012. I costi della voce "materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" passano da € 20.934.501 del 2012 ad € 16.197.742 del 2013; quelli per "servizi" aumentano, passando da € 115.847.846 del 2012 ad € 267.165.862 del 2013; tra questi registrano un sensibile incremento, rispetto all'esercizio precedente, i costi per il trattamento ed il riprocessamento del combustibile (€ 35.275.607 nel 2012 ed € 174.794.681 nel 2013) in quanto è stata effettuata l'alienazione onerosa del rimanente

Plutonio derivante dalla gestione Creys Malville e del Plutonio già separato dal riprocessamento in Francia.

I “costi per servizi diversi” aumentano di circa 8.762.000 euro rispetto all’esercizio precedente, principalmente per l’incremento dei costi di progettazione e trasporti.

I costi relativi al “godimento beni di terzi” registrano una diminuzione del 8,04% rispetto al valore del precedente esercizio principalmente per i minori canoni relativi allo stoccaggio del combustibile.

Il costo per il “personale”, pari a 64,47 milioni di euro, (di cui 0,47 milioni di euro per incentivi all’esodo), è aumentato di 3,94 milioni di euro rispetto al 2012 (60,53 milioni di euro).

Il valore degli “ammortamenti” pari ad euro 6.549.172 risulta in linea con il precedente esercizio; mentre rispetto al 2012 non è stato fatto nessun accantonamento al fondo svalutazione crediti.

La “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” di euro 5.293.967 si riferisce al fondo costituito nel 2013 a fronte del probabile riesame della base costi “efficientabili” 2007 che rappresentava il parametro di commisurazione dei proventi ad essi riferiti per il precedente periodo regolatorio (2008-2012).

L’importo di euro 1.451.798 relativo alla voce altri accantonamenti si riferisce principalmente al fondo costituito nel 2013 a fronte della prevista richiesta dell’AEEGSI di riduzione della base costi “efficientabili” 2011 che rappresenta il parametro di commisurazione dei proventi ad essi riferiti rilevati per il 2013, nell’ambito del periodo regolatorio 2013-2016.

Gli “oneri diversi di gestione” per euro 1.666.859 si riferiscono principalmente all’IMU, alla tassa sui rifiuti ed ai contributi di bonifica per la centrale del Garigliano 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 è pari a -1.688.468 euro

3. Il saldo tra proventi ed oneri finanziari, pari ad euro 2.883.744 aumenta nel 2013 di 290.406 euro.

4. I proventi straordinari pari ad euro 2.241.359 si riferiscono a rettifiche di debiti rilevati in esercizi precedenti, principalmente riferiti a piani di incentivazione del personale non più applicabili (Euro 1.835 migliaia), ed a servizi di security risultati di competenza del 2013 (Euro 500 migliaia).

5. Le imposte sul reddito dell'esercizio nel 2013, ammontano in totale a € 2.964.083 e riguardano, in massima parte, le imposte correnti (IRES, IRAP) per € 4.364.948 e le imposte anticipate e differite per -1.400.864.

L'analisi del conto economico evidenzia che l'utile d'esercizio si è ridotto da € 4.199.772 del 2012 a € 472.552, in ragione del risultato (negativo) della gestione caratteristica su cui incidono in maniera determinante i maggiori accantonamenti per rischi e oneri ammontanti a € 5.203.967 rispetto a € 1.639.985 del 2012.

3.4 - Il conto economico per attività

La gestione economica del periodo in esame viene rappresentata per attività separando la commessa istituzionale da quella mercato e da quella deposito.

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 2013 aumenta complessivamente, rispetto all'anno precedente, di € 800.000.

Il margine operativo lordo della commessa istituzionale aumenta nel 2012 del 19,9% rispetto al precedente esercizio, mentre quello della commessa mercato diminuisce per effetto del trasferimento delle attività di consulenza nucleare alla controllata Nucleco.

Il reddito netto dell'esercizio risulta diminuito passando da 4.200.000 euro del 2012 a 472.552 del 2013.

| Conto economico per attività (migliaia di euro) | Commissa Istituzionale | | | Commissa Mercato | | | Deposito | | | Totali | | |
|-------------------------------------------------|------------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2011 | 2012 | 2013 | 2011 | 2012 | 2013 | 2011 | 2012 | 2013 |
| Valore della Produzione | 237.734 | 216.305 | 361.163 | 6.361 | 3.682 | 3.971 | 1.123 | 1.001 | 1.563 | 245.218 | 220.988 | 366.697 |
| - Spese per materie prime | -16.211 | -20.913 | -16.185 | -14 | -9 | -10 | -7 | -12 | -3 | -16.232 | -20.934 | -16.198 |
| - Spese per servizi | -143.266 | -114.236 | -265.049 | -2.297 | -1.314 | -1.958 | -39 | -39 | -159 | -145.602 | -115.847 | -267.166 |
| Valore Aggiunto | 78.257 | 81.156 | 79.929 | 4.050 | 2.359 | 2.003 | 1.077 | 1.077 | 1.401 | 83.384 | 84.207 | 83.333 |
| - Godimento beni di terzi | -4.900- | -5.981 | -5.519 | -189 | -150 | -144 | -16 | -4 | -15 | -5.105 | -6.175 | -5.678 |
| - Costo del lavoro | -59.417 | -57.812 | -61.912 | -2.657 | -1.496 | -1.122 | -1.096 | -1.221 | -1.437 | -63.170 | -60.529 | -64.471 |
| - Oneri diversi di gestione | -1.471 | -2.417 | -1.617 | -126 | -87 | -48 | -12 | -16 | -2 | -1.609 | -2.520 | -1.667 |
| Margine operativo lordo | 12.469 | 14.946 | 10.881 | 1.078 | 626 | 689 | -47 | -589 | -53 | 13.500 | 14.983 | 11.517 |
| - Ammort., accantonam. e svalutazioni | -7.240 | -8.536 | -13.068 | -289 | -2.992 | -49 | - | -78 | -88 | -7.529 | -11.606 | -13.205 |
| Margine operativo netto | 5.229 | 6.410 | -2.187 | 789 | -2.366 | 640 | -47 | -667 | -141 | 5.971 | 3.377 | -1.688 |
| Proventi finanziari | 518 | 79 | - | 4.252 | 4.563 | 5.339 | - | - | 13 | 4.770 | 4.642 | 5.352 |
| Oneri finanziari | -518 | -79 | - | -964 | -1.970 | -2.468 | - | - | - | -1.482 | -2.049 | -2.468 |
| Reddito corrente | 5.229 | 6.410 | -2.187 | 4.077 | 227 | 3.511 | -47 | -667 | -128 | 9.259 | 5.970 | 1.196 |
| +/- reddito della gestione straordinaria | | 2.232 | 2.108 | 2.112 | 426 | 37 | - | - | 96 | 2.112 | 2.658 | 2.241 |
| Reddito prima delle imposte | 5.229 | 8.642 | -79 | 6.189 | 653 | 3.548 | -47 | -667 | -32 | 11.371 | 8.628 | 3.437 |
| -- Imposte sul reddito | -4.185 | -4.203 | -2.284 | -1.455 | -203 | -631 | -26 | -22 | -49 | -5.666 | -4.428 | -2.964 |
| Reddito Netto | 1.044 | 4.439 | -2.363 | 4.734 | 450 | 2.917 | -73 | -689 | -81 | 5.705 | 4.200 | 473 |