

8.5 - Il rendiconto finanziario

I flussi finanziari generati nell'esercizio 2013 sono rappresentati nel rendiconto che segue e confrontati con i precedenti esercizi. 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.

(migliaia di euro)

Rendiconto dei flussi di cassa per classi di destinatari	2011	2012	2013
TOTALE DISPONIBILITA' INIZIALE AL 1° GENNAIO	143.018	164.375	194.417
LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO			
Entrate			
Cassa Conguaglio Settore Elettrico	185.000	175.000	220.000
Conto deposito Global Partnership	60.556	66.068	0
Istituti bancari e finanziari	4.882	4.098	5.345
Clienti	5.479	4.279	2.055
Altre :	49.070	14.484	74
erario (imposte e tributi)	44.249	14.093	0
istituti assicurativi	11	115	38
dividendi Nucleco	0	0	0
personale (entrate diverse)	10	0	0
terzi diversi	4.800	276	36
Totale Entrate	304.987	263.929	227.474
Uscite			
Personale	65.093	67.138	66.278
stipendi e salari, TFR	30.322	31.863	31.654
istituti previdenziali	15.275	16.452	17.719
ritenute Irpef	14.384	16.197	14.352
associazione dipendenti	4226	2.025	2.351
uscite diverse	886	601	202
Fornitori	175.012	151.045	167.045
Altre	43.525	15.704	21.415
erario (imposte e tributi)	4.634	5.488	3.824
istituti assicurativi	211	477	271
istituti bancari e finanziari	717	173	49
fornitori Global Partnership	36.654	8.253	16.026
terzi diversi	1.309	1.313	1.245
Totale Uscite	283.630	233.887	254.738
TOTALE LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO	21.357	30.042	-27.264
TOTALE DISPONIBILITA' FINALE AL 31 DICEMBRE	164.375	194.417	167.153

(migliaia di euro)

Rendiconto per poste di bilancio	2011	2012	2013
DISPONIBILITA' INIZIALE AL 1° GENNAIO			
Cassa	15	7	9
Banche – Rapporti di conto corrente	98.961	159.078	194.408
Banche – Depositi a breve termine	-	-	-
Impieghi finanziari a breve termine	44.042	5.290	-
TOTALE DISPONIBILITA' INIZIALE	143.018	164.375	194.417
LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO			
Autofinanziamento:			
-Utile netto dell'esercizio	5.705	4.260	473
-Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.006	2.709	2.683
-Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.644	3.901	3.867
-Variazione netta dei fondi per rischi ed oneri	3	475	6.083
-Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	-1.270	-732	-233
Totale autofinanziamento	11.088	10.613	12.873
Liquidità generata dalla gestione operativa			
Investimenti in immobilizzazioni materiali netti	-1.760	-2.038	-1.677
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-1.804	-3.065	-3.386
Variazione netta del circolante	62.301	62.917	7.806
Totale liquidità generata dalla gestione operativa	58.737	57.814	2.743
Variazione acconti per attività nucleari	-48.861	-38.390	-42.868
Fabbisogno finanziario del periodo	20.964	30.037	-27.252
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	393	5	-12
TOTALE LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO	21.357	30.042	-27.264
DISPONIBILITA' FINALE			
Cassa	7	9	10
Banche – Rapporti di conto corrente	159.078	194.408	167.143
Banche – Depositi a breve termine	-	-	-
Impieghi finanziari a breve termine	5.290	-	-
TOTALE DISPONIBILITA' FINALE AL 31 DICEMBRE	164.375	194.417	167.153

8.6 – La finanza aziendale

Le risorse finanziarie disponibili al 31 dicembre 2013 ammontano a circa 167 milioni di euro rispetto ai circa 194 milioni del 31 dicembre 2011.

La copertura del fabbisogno di cassa della commessa nucleare è stata assicurata dall'AEEGSI sulla base del piano finanziario trasmesso da Sogin e successivamente aggiornato nel corso dell'anno.

L'AEEGSI, sulla base delle richieste della Società, ha dato mandato alla Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico (CCSE) di erogare a Sogin:

- 15 milioni di euro a gennaio 2013, 30 milioni di euro a febbraio 2013 e 15 milioni di euro a marzo 2013, con la delibera 581/2012;
- 50 milioni di euro ad aprile 2013, con la delibera 123/2013;
- 40 milioni di euro a luglio, con la delibera 279/2013;
- 70 milioni di euro ad ottobre 2013, con la delibera 405/2013.

Tutte le somme sono state incassate.

La copertura del fabbisogno di cassa della commessa Global Partnership, invece, è stata assicurata già dal 2012 con una erogazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico di circa 66,1 milioni di euro.

Nel 2013, la gestione della liquidità ha generato circa 5,1 milioni di euro di interessi attivi (4,4 milioni nel 2012) raggiungendo un rendimento medio complessivo del 2,4% (3,0% nel 2012), superiore al tasso medio annuo dell'Euribor ad un mese, attestatosi allo 0,1% (0,3% nel 2012).

Cap. 9**IL BILANCIO CONSOLIDATO**

Come già evidenziato il Gruppo SO.GI.N. è costituito da SO.GI.N. S.p.A. e NUCLECO SpA.

Nell'esercizio 2013 i rapporti intercorsi con la controllante, oltre quelli di natura contrattuale per le attività di servizio prestate nell'ambito del contratto quadro, hanno riguardato il supporto alle aree di staff, in particolare per gli aspetti legali e societari, l'ICT (*Information & Communication Technology*) nonché le materie di amministrazione e bilancio.

Le prestazioni di servizi intercorse tra le due società durante il 2013 sono state regolate a condizioni di mercato, nel reciproco interesse delle parti. Nucleco ha svolto per la Capogruppo servizi per complessivi 14.952.461 euro; Sogin, nei confronti di Nucleco, per circa 1.215.511 euro.

9.1 – Struttura e contenuto del bilancio consolidatoAspetti generali

Il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 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, compilato 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 consolidato è stato sottoposto alla revisione contabile di apposita Società nell'ambito dell'incarico di controllo contabile conferitole dall'Assemblea degli azionisti in data 28 giugno 2011.

Il conto economico 2013 si è chiuso con un utile di Gruppo pari ad € 954.000 (€ 4.624.000, nel 2012).

9.2 – Lo stato patrimoniale e il conto economico consolidato

Nelle tabelle che seguono sono riportati i dati dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati a fine esercizio 2013, messi a confronto con quelli degli esercizi 2012 e 2011.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO CONSOLIDATO

(Valori in migliaia di euro)

ATTIVO	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-	-
IMMOBILIZZAZIONI			
<u>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</u>			
Costi di impianto e di ampliamento	-	-	-
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	-	-	-
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	20	9	20
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.779	1.787	1.667
Immobilizzazioni in corso	-	71	-
Differenza da consolidamento	1.009	931	853
Altre	7.401	7.121	6.226
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	10.209	9.919	8.766
<u>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</u>			
Terreni e fabbricati	7.744	7.591	7.456
Impianti e macchinario	7.899	5.256	2.951
Attrezzature industriali e commerciali	3.001	2.816	2.125
Altri beni	1.204	1.685	1.696
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.503	5.330	7.857
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	23.351	22.678	22.085
<u>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</u>			
Partecipazioni in:			
imprese collegate	-	-	-
altre imprese	-	-	-
Crediti:			
verso imprese controllate non consolidate	-		
verso imprese collegate	-		
verso controllante	-		
verso altri	454	449	461
Altri titoli	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	454	449	461
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	34.014	33.046	31.312

(Segue)

ATTIVO CIRCOLANTE	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
RIMANENZE			
Materie prime, sussidiarie e di consumo	153	155	37
Lavori in corso su ordinazione	-	302	1.677
Acconti	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	153	457	1.714
CREDITI:			
verso clienti	29.062	20.517	117.060
verso imprese controllate non consolidate	-	-	-
verso imprese collegate	-	-	-
verso controllanti	-	-	-
crediti tributari	43.813	47.719	65.820
imposte anticipate	4.135	5.130	6.708
verso altri	12.708	7.453	16.434
TOTALE CREDITI	89.718	80.819	206.022
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI			
Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	-	-	-
Partecipazioni in imprese collegate	-	-	-
Partecipazioni in altre imprese	-	-	-
Altri titoli	5.290	-	-
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	5.290	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE			
Depositi bancari e postali	161.762	197.563	171.457
Denaro e valori in cassa	8	10	11
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	161.770	197.573	171.468
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	256.931	278.849	379.204
RATEI E RISCONTI ATTIVI			
Ratei e altri risconti	414	877	545
TOTALE ATTIVO	291.359	312.772	411.061

STATO PATRIMONIALE PASSIVO CONSOLIDATO

(Valori in migliaia di euro)

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
PATRIMONIO NETTO			
QUOTE DELLA CAPOGRUPPO			
Capitale sociale	15.100	15.100	15.100
Riserva legale	1.495	1.781	1.991
II. Altre riserve	125	125	125
III. Utili (Perdite) portati a nuovo	18.651	24.512	28.725
IV. Utile/(Perdita) dell'esercizio	6.146	4.423	730
TOTALE QUOTE DELLA CAPOGRUPPO	41.516	48.128	46.671
V. QUOTE DI TERZI			
VI. Capitale e riserve di terzi	1.648	1.987	2.188
VII. Utile (Perdita) dell'esercizio	339	201	224
VIII. TOTALE QUOTE DI TERZI	1.987	2.188	2.412
TOTALE PATRIMONIO NETTO	43.503	48.128	49.083
FONDI PER RISCHI ED ONERI			
Trattamento di quiescenza	534	166	117
Imposte	259	150	148
Altri	6.420	7.001	13.382
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	7.213	7.317	13.647
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	12.626	11.865	11.603
DEBITI			
Obbligazioni	-	-	-
Mutui	-	-	-
Debiti verso banche	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-
Acconti per attività nucleari	81.170	43.131	989
Altri acconti	-	-	-
Debiti verso fornitori	52.018	57.559	207.495
Debiti verso imprese collegate	-	-	-
Debiti verso controllanti	-	-	-
Debiti tributari	1.869	1.022	932
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.348	4.612	3.410
Altri debiti	88.558	138.992	123.762
TOTALE DEBITI	227.963	245.316	336.588
RATEI E RISCONTI			
Ratei e altri risconti	54	146	140
TOTALE PASSIVO e PATRIMONIO NETTO	291.359	312.772	411.061

CONTI D'ORDINE – CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

CONTI D'ORDINE CONSOLIDATO	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2013
Garanzie prestate:			
Fidejussioni rilasciate a garanzia di terzi	66.594	56.779	48.730
Fidejussioni ricevute per c/altre imprese		37.442	32.068
Altri conti d'ordine:			
Automezzi speciali in comodato			
Impegni assunti verso fornitori per riprocessamento, stoccaggio e trasporto combustibile	389.757	497.443	349.880
TOTALE CONTI D'ORDINE	456.351	591.664	430.678

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Valori in migliaia di euro)

VALORE DELLA PRODUZIONE	2011	2012	2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	239.193	217.317	360.148
- Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-559	302	1.375
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.121	1.132	1.548
- Diversi	10.569	6.414	5.735
Totale valore della produzione	250.324	225.165	368.806
COSTI DELLA PRODUZIONE			
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	15.829	21.769	17.284
Per servizi	139.962	108.395	256.651
Per godimento di beni di terzi	5.657	6.757	6.302
<u>Per il personale:</u>			
a) salari e stipendi	48.827	49.431	52.046
b) oneri sociali	13.394	14.185	14.903
c) trattamento di fine rapporto	3.460	3.255	3.297
d) trattamento quiescenza e simili	334	30	-
e) altri costi	5.208	2.701	2.747
<u>Ammortamenti e svalutazioni :</u>			
a) ammort. immobilizz. immateriali	2.734	2.805	2.853
b) ammort. immobilizz. materiali	4.613	4.573	4.417
c) svalut. crediti compresi nell' attivo circolante e delle disponibilità liquide	410	3.379	37
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	207	-2	118
Accantonamenti per rischi	-	981	5.204
Altri accantonamenti	551	820	2.064
Oneri diversi di gestione	1.704	2.613	1.775
Totale costi della produzione	242.890	221.692	369.698
Differenza tra valore e costi della produzione	7.434	3.473	-892

(Segue)

PROVENTI E ONERI FINANZIARI	2011	2012	2013
<u>Proventi da partecipazioni</u>			
<u>Altri proventi finanziari</u>			
- da altri titoli	24	34	63
- da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
Proventi diversi dai precedenti:			
- interessi e commissioni da altri e proventi vari	4.746	4.610	5.344
<u>Interessi e altri oneri finanziari</u>			
- interessi e commissioni ad altri ed oneri vari	-1.477	-1.984	-2.432
<u>Utile e perdita su cambi</u>	-10	-65	-36
Totale Proventi e oneri finanziari (C)	3.283	2.595	2.939
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
<u>Rivalutazioni</u>	-	-	-
<u>Svalutazioni</u>	-	-	-
Totale Rettifiche di valore di attività finanziarie (D)	-	-	-
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
<u>Proventi:</u>			
- sopravvenienze attive	2.113	2.659	2.335
- altri	-	408	-
<u>Oneri</u>			
- sopravvenienze passive	-	-	94
Totale proventi e oneri straordinari	2.113	3.067	2.241
Risultato prima delle imposte	12.830	9.135	4.288
Imposte sul reddito di esercizio	-6.345	-4.511	-3.334
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	6.485	4.624	954
di cui quota capogruppo:	6.146	4.423	730
quota terzi:	339	201	224

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

L'anno 2013 ha rappresentato per SOGIN un anno di transizione, in parte condizionato dal ricambio della *governance*, avvenuto nel settembre dello stesso anno.

Sono proseguite le attività di *decommissioning* delle centrali nucleari e di completamento delle procedure di gara, avviate nel 2012, per l'affidamento dei lavori necessari allo smantellamento della parte irraggiata delle centrali.

Gli obiettivi previsti nel piano 2013–2016 (approvato dal precedente consiglio di amministrazione nel giugno 2013, che prevedeva il raddoppio delle attività di smantellamento), hanno subito un ridimensionamento con l'approvazione del nuovo piano intervenuta il 18 dicembre 2013. Il precedente programma è stato infatti ritenuto eccessivamente ambizioso alla luce della tempistica relativa alle autorizzazioni prescritte per legge e alle difficoltà, di natura tecnica e amministrativa, nella gestione dei grandi progetti integrati, difficoltà, secondo quanto rappresentato dalla Società, legate in particolare ai tempi della fase progettuale e di scelta dei contraenti.

In relazione a ciò, il nuovo Consiglio di amministrazione, insediatosi nel settembre 2013, si è dedicato alla riorganizzazione della struttura societaria, con particolare riferimento proprio al settore progettuale e di *procurement*.

Il costo del personale è stato pari a 64 milioni di euro (al netto degli incentivi all'esodo), in aumento di 3,94 milioni di euro rispetto al 2012 (60,47 milioni di euro) e la dotazione organica è cresciuta di 51 unità.

Il rilevante numero di assunzioni è stato giustificato dalla società con la copertura di posizioni preposte ad attività di messa in sicurezza dei siti nucleari e quindi obbligatorie, in quanto previste dai Regolamenti di esercizio, e con il rafforzamento del *know-how* ingegneristico, necessario per il superamento delle rilevate difficoltà nella gestione dei grandi progetti.

L'incremento del personale e del suo costo (+3,94 mln di euro), si pone in controtendenza con le politiche di riduzione del personale delle amministrazioni pubbliche e andrà valutato negli esercizi futuri, in correlazione con la spesa per le attività di progettazione esterna e per incarichi professionali che dovrebbero ridursi.

Rispetto al 2012 si evidenzia una diminuzione di circa il 35% delle spese per incarichi professionali e consulenze aziendali con una percentuale del valore complessivo degli incarichi sul costo totale del personale che passa dal 6% nel 2012 al 3,9% nel 2013.

Nell'anno 2013 si assiste al consolidamento degli sforzi avviati dalla società nel 2011 e 2012 per superare le criticità evidenziate nei precedenti referti con particolare riferimento alle modalità di affidamento dei contratti.

La Società ha infatti proseguito nell'implementazione del processo di riorganizzazione delle procedure di committenza teso a rendere più trasparenti i processi di approvvigionamento e le procedure di gara: nel complesso si è mantenuta sostanzialmente stabile la percentuale degli affidamenti preceduti da procedure ad evidenza pubblica. La percentuale dei contratti assegnati, tramite gara, che era passata dal 33% del 2010, all'80% del 2011, all'85% del 2012, si attesta sull'84% del 2013. Ciò nonostante, soprattutto con riferimento ai contratti di minore importo, si assiste ancora ad un elevato numero di affidamenti diretti.

Sotto il profilo finanziario la gestione 2013 si è chiusa — al netto delle imposte - con un utile di esercizio pari ad € 472.552 con una riduzione di € 3.727.220 rispetto al precedente esercizio da ricondursi principalmente al risultato (negativo) della gestione caratteristica per effetto di maggiori accantonamenti per rischi ed oneri.

Si segnala, infine, come il bilancio consolidato 2013 abbia evidenziato risultati positivi con un utile d'esercizio di € 954.000, inferiore però a quello del 2012 di € 3.670.000.

Il patrimonio netto della società è pari ad € 44.400.727, in aumento rispetto al precedente esercizio (€ 43.928.175 nel 2012).

Nel corso del 2013 sono stati intensificati i rapporti con l'Autorità di Controllo (ISPRA), il Ministero dello Sviluppo Economico e il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare allo scopo di conseguire le autorizzazioni necessarie al raggiungimento degli obiettivi previsti dai piani industriali.

Significativa è stata l'attività cd "commerciale" che ha visto Sogin competere con altri operatori del settore nel contesto internazionale con allargamento dell'orizzonte operativo verso nuovi importanti Paesi.

Particolare rilevanza assumono infine le prime iniziative che Sogin ha assunto per la predisposizione della proposta di Carta nazionale delle aree potenzialmente idonee (CNAPI) alla localizzazione del Deposito Nazionale e Parco Tecnologico, sulla base dei criteri emanati da IAEA e di ISPRA.



SO.G.I.N. — SOCIETÀ GESTIONE IMPIANTI NUCLEARI S.p.A

BILANCIO D'ESERCIZIO 2013

PAGINA BIANCA



Indice

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

QUADRO GENERALE

Il Gruppo Sogin

Gli indirizzi governativi

Novità legislative

**Il sistema di riconoscimento dei costi della commessa nucleare, i rapporti con l'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico e il Programma a vita intera
Parco Tecnologico e Deposito Nazionale**

Il Piano quadriennale

Le attività di mercato

La Società controllata Nucleco

La finanza aziendale

Relazioni esterne

Bilancio di Sostenibilità

Stakeholder engagement

Attività istituzionale e rapporti con il territorio

Relazioni Internazionali

Anticorruzione e trasparenza

Attività contrattuale e disciplina di riferimento

Rapporti con le parti correlate

ATTIVITÀ DELLA COMMESSA NUCLEARE

Attività di licensing

Attività di decommissioning

La gestione del combustibile irraggiato e delle materie nucleari

GESTIONE DEI RISCHI

Due Diligence contabile

Il sistema di controllo interno

Sicurezza industriale

I rischi e le incertezze

ORGANI SOCIETARI ED ALTRI ORGANISMI DEL GRUPPO SOGIN

L'Assemblea degli Azionisti di Sogin

Il Consiglio di Amministrazione di Sogin

Il Collegio Sindacale e la Società di revisione legale dei conti di Sogin

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari della Sogin

Il Comitato per le remunerazioni di Sogin

L'Organismo di Vigilanza di Sogin

L'Assemblea degli Azionisti di Nucleco

Il Consiglio di Amministrazione di Nucleco

Il Collegio Sindacale di Nucleco

L'Organismo di Vigilanza di Nucleco

RISORSE UMANE

Struttura organizzativa e consistenza del personale di Sogin

Costo del personale di Sogin

Sviluppo e formazione delle risorse umane di Sogin

People Care

Sistemi di incentivazione in Sogin

Relazioni industriali in Sogin