

Altri ricavi e proventi - Euro 110.210 mila

Tale voce riguarda le poste riportate nella seguente tabella:

Euro mila

	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Sopravvenienze attive per:			
– Riconciliazione energia	43.207	-	43.207
– Vettoriamento energia	36.438	-	36.438
– Trasporto energia	25.336	-	25.336
Ricavi per prestazioni e servizi vari a terzi e società del gruppo	4.977	-	4.977
Altri ricavi	252	79	173
Totale	110.210	79	110.131

La posta ha subito un consistente aumento (Euro 110.131 mila) dovuto essenzialmente alla integrazione di stime effettuate nell'esercizio precedente nell'ambito del fenomeno della movimentazione di energia, derivanti anche da disposizioni intervenute con lettera dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas solo nel corso del 2001.

Infatti si è provveduto a rilevare *Sopravvenienze attive* per:

- Riconciliazione energia

Riguarda l'ammontare dovuto dalla Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico per riconciliazione energia anno 2000 determinata secondo le modalità previste dalla deliberazione della Autorità per l'energia elettrica e il gas 13/99 come modificata dalle deliberazioni 119/2000 e 240/2000

- Vettoriamento energia

L'importo è da attribuire principalmente a componenti fatturate nel corso dell'anno 2001 ma di competenza dell'anno 2000 ad integrazione dei valori in parte stimati in sede di chiusura dell'anno 2000.

È inoltre rilevata in tale voce anche la rettifica per le minori componenti economiche di costo, relative a vettoriamenti, stanziata in sede di definizione dell'anno 2000.

- Trasporto energia

A seguito di specificazione dell'Autorità per l'energia elettrica ed il gas emanate nel corso dell'anno 2001 in merito alla applicazione della deliberazione 205/00 (c.d. "embedded generation") si è proceduto ad una rideterminazione degli importi dovuti dai Distributori per l'anno 2000 per il servizio di trasporto sulla RTN dell'energia destinata al mercato vincolato. Ciò ha comportato nel corso dell'anno una fatturazione integrativa di quanto a tale titolo era stato contabilizzato già nel corso dell'anno 2000.

Si precisa che a fronte di tali componenti attive (riconciliazione, vettoriamento, trasporto) sono state rilevate nell'ambito delle sopravvenienze passive le conseguenti quote da dover riconoscere a terzi operatori del mercato elettrico di propria spettanza.

Gli "altri ricavi e proventi", complessivamente pari a Euro 5.229 mila comprendono prevalentemente il riaddebito del costo dei dipendenti del GRTN distaccati sia presso la Cassa conguaglio per il settore elettrico (Euro 1.349 mila), nonché i ricavi (Euro 3.531 mila) per l'attività di servizi svolta per conto delle controllate ed il riaddebito di costi per il personale distaccato presso le società.

COSTI DELLA PRODUZIONE - Euro 6.049.611 mila

Comprende le seguenti voci:

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci - Euro 4.744.913 mila

Gli acquisti dell'esercizio con le variazioni rispetto all'anno 2000 sono evidenziate nel seguente prospetto:

<i>Euro mila</i>	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Acquisti energia c.d. "CIP 6"	4.705.000	-	4.705.000
Acquisti energia c.d. "Spot"	26.432	28.332	(1.900)
Acquisti energia per garanzia interconnessione	13.118	13.118	-
Altri acquisti	363	273	90
Totale	4.744.913	41.723	4.703.190

- **Acquisti energia c.d. "CIP 6" - Euro 4.705.000 mila**

Come già accennato precedentemente a far data dal 1 Gennaio 2001 il GRTN per effetto del Decreto ministeriale MICA del 21 dicembre 2000 è subentrato ad Enel Spa nella convenzione con i produttori di energia da fonte rinnovabile così come indicato dal Decreto 79/99 c.d. "Decreto Bersani" art. 3, comma 12.

L'importo di Euro 4.705.000 mila riguarda l'ammontare per acquisti di energia di competenza dell'anno 2001 e si riferiscono ad un quantitativo di circa 53.525 GWh.

- **Acquisti energia c.d. "Spot" - Euro 26.432 mila**

Si riferiscono agli acquisti dell'energia elettrica dall'estero che, come più volte ricordato, si sono potuti effettuare tutte le volte che si è resa disponibile, in modo non prevedibile, la capacità di interconnessione con l'estero.

- **Acquisti energia per garanzia interconnessione - Euro 13.118 mila**

Si riferisce al costo per acquisti di energia sul mercato nazionale a garanzia degli impegni contrattuali sull'interconnessione.

- **Altri acquisti - Euro 363 mila**

Sono da attribuire agli acquisti di materiali vari necessari per lo svolgimento dell'attività operativa (in particolare forniture di cancelleria, stampati, ecc).

Per servizi - Euro 383.025 mila

La voce comprende le seguenti principali tipologie di costi:

Euro mila

	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Vettoriamiento	361.998	102.588	259.410
Trasmissione dati	6.634	9.739	(3.105)
Assistenza sistemistica	2.767	2.353	414
Servizi personale	2.223	1.198	1.025
Acquisto energia elettrica, acqua e riscaldamento	1.806	1.683	123
Vigilanza	1.407	677	730
Manutenzioni e riparazioni	1.268	685	583
Prestazioni e consulenze professionali	1.075	1.839	(764)
Telefoniche	952	1.414	(462)
Emolumenti amministratori e sindaci	824	794	30
Pulizia	471	338	133
Immagine e comunicazione	302	184	118
Postali	260	127	133
Trasporto e noleggio	131	142	(11)
Assicurazioni	116	68	48
Tipografiche	114	73	41
Prestazioni di lavoro interinale	92	-	92
Bande interconnessione - quota terzi	-	8.164	(8.164)
Altre	585	1.107	(522)
Totale	383.025	133.173	249.852

L'importo di Euro 361.998 mila per vettoriamenti si riferisce principalmente alle quote riconosciute ad altri gestori di rete locali non RTN per contratti di vettoriamiento gestiti dal Gestore secondo le modalità indicate nella deliberazione 13/99 e s.s. e dall'accordo di ripartizione dei corrispettivi tra Gestore, Enel Distribuzione e Federelettrica del 25 luglio 2000 inviato all'Autorità per l'energia elettrica e il gas il 2 Agosto 2000.

Gli emolumenti e la quota di contributo a carico dell'azienda per i compensi ai componenti il Consiglio di Amministrazione (Euro 748 mila) ed il Collegio Sindacale (Euro 76 mila) .

Per godimento beni di terzi - Euro 746.082 mila

In tale importo è compreso per Euro 744.390 mila l'ammontare dei canoni da corrispondere ai proprietari della RTN, determinato attraverso il contributo proveniente sia dal mercato c.d. "libero" (Euro 201.723 mila) sia dal mercato c.d. "vincolato" (Euro 542.667 mila) .

Per il personale - Euro 44.736 mila

Si riporta, nel prospetto seguente, la consistenza media dei dipendenti per categoria di appartenenza al 31 dicembre 2001 e quella puntuale al 31 dicembre confrontata con l'anno precedente:

<i>Numero</i>			
	Consistenza media 2001	Consistenza al 31.12.2001	Consistenza al 31.12.2000
Dirigenti	44	44	44
Quadri	198	202	187
Impiegati	440	450	426
Operai	2	2	3
Totale	684	698	660

Ammortamenti e svalutazioni - Euro 13.692 mila

Le quote di ammortamento, calcolate come indicato nel commento delle immobilizzazioni, riguardano per Euro 1.165 mila quelle immateriali e per Euro 7.237 mila quelle materiali.

Le svalutazioni si riferiscono all'accantonamento al fondo svalutazione crediti per Euro 5.291 mila, stanziati ai sensi dell'art. 71 comma 1 del T.U. dell'imposte sui redditi.

Accantonamenti per rischi - Euro 7.554 mila

Si riferiscono all'accantonamento del *marginale relativo alla garanzia per interconnessione* già commentato nell'ambito dei fondi del passivo (Euro 1.554 mila) e l'accantonamento al fondo contenzioso (Euro 6.000 mila).

Altri accantonamenti - Euro 3.673 mila

Si riferiscono agli accantonamenti effettuati al:

<i>Euro mila</i>	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Fondo oneri da partecipazione	1.973	493	1.480
Fondo per interessi di mora	1.700	-	1.700
Fondo oneri ripianamento Fondo Pensione Elettrici	-	852	(852)
Fondo oneri "una tantum" rinnovo contratto	-	744	(744)
Totale	3.673	2.089	1.584

Gli ammontari di cui sopra sono già stati commentati in sede di esame delle corrispondenti voci del passivo patrimoniale.

Oneri diversi di gestione - Euro 105.937 mila

A fronte di *Sopravvenienze attive ordinarie* accertate nell'esercizio 2001 per Euro 104.981 mila, dovute essenzialmente all'integrazione di stime effettuate nell'esercizio precedente per il servizio di vettoriamiento, corrispettivo di trasporto e riconciliazione di energia, derivanti anche da disposizioni intervenute con lettera dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas solo nel corso del 2001, sono state rilevate nell'ambito delle sopravvenienze passive ordinarie per Euro 103.984 mila le conseguenti quote da dover riconoscere a terzi operatori del mercato elettrico di propria spettanza .

Gli altri oneri diversi di gestione riguardano costi per imposte comunali, quote associative, acquisti di libri e giornali, spese di rappresentanza.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI - Euro 10.266 mila**Altri proventi finanziari - Euro 10.886 mila**

Il dettaglio è il seguente:

Euro mila

	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Interessi attivi su depositi e c/c bancari	10.070	1.640	8.430
Interessi per operazioni p/t e simili	-	219	(219)
Interessi di mora su crediti per vendita energia	782	-	782
Interessi attivi su conto corrente con Enel Spa	-	91	(91)
Interessi su prestiti a dipendenti	34	31	3
Totale	10.886	1.981	8.905

Interessi e altri oneri finanziari - Euro 620 mila

La voce è così composta:

Euro mila

	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Interessi passivi su mutui	612	554	58
Altri	8	47	(39)
Totale	620	601	19

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE - Euro 4.536 mila

Derivano esclusivamente dalla svalutazione di partecipazioni dell'Acquirente unico Spa Euro 2.238 mila e del Gestore del mercato per Euro 2.298 mila.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - Euro 17.572 mila

Il saldo è composto da oneri straordinari per Euro 18.111 mila e da proventi straordinari per Euro 539 mila. Gli oneri riguardano principalmente:

- oneri relativi al contributo straordinario dovuto all'INPS (Euro 16.328 mila) a seguito della soppressione del Fondo previdenza elettrici di cui alla Legge 488/99, relativamente sia alle quote pagate per l'anno 2001, sia alle quote accantonate per l'anno 2000 e per l'anno 2002 al relativo fondo;
- oneri relativi all'esodo incentivato del personale (Euro 1.453 mila);

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO - Euro 25.797 mila*Euro mila*

	31.12.2001	31.12.2000	Variazioni
Imposte correnti:			
– Irpeg	21.200	19.049	2.151
– Irap	4.430	4.168	262
Riversamento di Imposte anticipate	167	308	(141)
Totale	25.797	23.525	2.272

In relazione alle indicazioni del Principio contabile n. 25 sul trattamento contabile delle imposte sul reddito si precisa che:

- non sono state stanziato imposte differite passive in quanto non sono presenti in bilancio partite che le possano generare;
- non sono state stanziato imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili ed in relazione ad accantonamenti tassati in quanto non esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero attraverso i flussi reddituali futuri e per l'assenza di un consolidato trend di risultati fiscali positivi.

Per quanto riguarda i "Fatti accaduti dopo la chiusura dell'esercizio e la prevedibile evoluzione della gestione" si rimanda alla Relazione sulla gestione.

Relazione della Società di revisione



PricewaterhouseCoopers SpA

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Al Consiglio di Amministrazione del
Gestore della Rete di Trasmissione Nazionale SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Gestore della Rete di Trasmissione Nazionale SpA chiuso al 31 dicembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società Gestore della Rete di Trasmissione Nazionale SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio 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 dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 giugno 2001.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del Gestore della Rete di Trasmissione Nazionale SpA al 31 dicembre 2001 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 della società.
- 4 Richiamiamo l'informativa fornita dagli Amministratori circa la necessità di procedere a rilevazioni contabili sulla base delle migliori stime possibili al momento della redazione del bilancio, relativamente alla determinazione di alcune

poste di costi e ricavi inerenti la movimentazione dell'energia. L'adozione di stime ha comportato, e potrebbe comportare nei bilanci dei futuri esercizi, l'iscrizione di significative sopravvenienze attive e passive.

Roma, 18 giugno 2002

PricewaterhouseCoopers SpA



Nicola Di Benedetto
(Revisore contabile)

PAGINA BIANCA

Allegati

PAGINA BIANCA

Acquirente unico Spa

Conto economico in forma abbreviata (art. 2435-bis c.c.)

	31.12.2001		31.12.2000	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) Valore della produzione			-	-
B) Costi della produzione				
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		9.103		179
Per servizi		2.347.380		329.774
Per godimento beni di terzi		194.563		-
Per il personale:				
• Salari e stipendi	485.035		-	
• Oneri sociali	128.955		-	
• Trattamento di fine rapporto	29.983		-	
• Trattamento di quiescenza e simili	-		-	
• Altri costi	4.728		-	
		648.701		-
Ammortamenti e svalutazioni:				
• Ammortamenti materiali	2.838		72	
		2.838		72
Oneri diversi di gestione		64.982		2.540
Totale costi della produzione		3.267.567		332.565
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(3.267.567)		(332.565)
C) Proventi e Oneri Finanziari				
Altri proventi finanziari:				
• altri	202.140		26.386	
		202.140		26.386
Interessi e altri oneri finanziari:				
• altri	290		9	
		(290)		(9)
Totale Proventi e oneri finanziari		201.850		26.377
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		-		-
E) Proventi e Oneri Straordinari				
Proventi				
• varie	-		-	
Oneri				
• varie	215			
		(215)		-
Risultato d'esercizio al 31.12.2001		(3.065.932)		(306.188)

Acquirente unico Spa

Stato Patrimoniale in forma abbreviata (art. 2435-bis c.c.)

Attivo	31.12.2001 Euro		31.12.2000 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti		-		-
B) Immobilizzazioni				
I. Immateriali				
Costi d'impianto e di ampliamento	12.935		9.888	
Concessioni, licenze, marchi e simili	2.472		-	
Totale		15.407		9.888
II. Materiali				
Impianti e macchinari	723		723	
• fondo ammortamento	(217)	506	(72)	651
Altri beni	4.275		-	
• fondo ammortamento	(2.694)	1.581	-	-
Totale		2.087		651
III. Finanziarie				
Totale immobilizzazioni		17.494		10.539
C) Attivo circolante				
I. Rimanenze	-		-	
II. Crediti				
Verso altri	295.403	295.403	36.655	36.655
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-		-	
IV. Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali	7.072.759		2.516.807	
Danaro e valori in cassa	2.010	-	-	
		7.074.769		2.516.807
Totale attivo circolante		7.370.172		2.553.462
D) Ratei e risconti				
Ratei attivi	5.991		-	
Risconti attivi	-	-	-	
Totale ratei e risconti		5.991		-
TOTALE ATTIVO		7.393.657		2.564.001

Acquirente unico Spa

Stato Patrimoniale

Patrimonio netto e passivo	31.12.2001 Euro		31.12.2000 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) Patrimonio netto				
I. Capitale		7.500.000		2.582.285
VII. Altre riserve:				
Fondo a copertura perdita		2.238.038		24.061
Riserva da arrotondamento		2		(1)
IX. Risultato d'esercizio al 31.12.2001		(3.065.932)		(306.188)
Totale		6.672.108		2.300.157
B) Fondi per rischi ed oneri		-		-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		25.795		-
D) Debiti				
Debiti verso fornitori	78.324		9.581	
Debiti verso controllante	414.791		162.306	
Debiti tributari	28.715		12.919	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	39.350		-	
Altri debiti	133.988		79.038	
Totale debiti		695.168		263.844
E) Ratei e Risconti				
Ratei passivi	586		-	
		586		-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		7.393.657		2.564.001
CONTI D'ORDINE		-		-

Gestore del mercato elettrico Spa

Stato Patrimoniale in forma abbreviata (art. 2435-bis c.c.)

Attivo	31.12.2001 Euro		31.12.2000 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti		-		-
B) Immobilizzazioni				
I. Immateriali				
Costi d'impianto e d'ampliamento	11.158		8.143	
Concessione, licenze, marchi e diritti simili	7.343		3.170	
		18.501		11.313
II. Materiali				
Altri beni	14.031		-	
• Fondo di ammortamento	(13.036)		-	
		995		-
III. Finanziarie		-		-
Totale immobilizzazioni		19.496		11.313
C) Attivo circolante				
I. Rimanenze		-		-
II. Crediti				
Verso altri	293.646		13.099	
		293.646		13.099
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		-		-
IV. Disponibilità liquide				
Depositi bancari e postali	6.840.542		2.531.857	
Denaro e valori in cassa	1.768		-	
		6.842.310		2.531.857
Totale attivo circolante		7.135.956		2.544.956
D) Ratei e Risconti				
Ratei attivi	5.804		-	
Risconti attivi	-		-	
Totale ratei e risconti		5.804		-
TOTALE ATTIVO		7.161.256		2.556.269