

IMPEGNI E RISCHI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**Controversie*****Campi elettromagnetici***

Il GRTN continua a essere coinvolto in giudizi relativi a tale materia. In relazione al contenzioso in materia di campi elettromagnetici, il valore del singolo giudizio non è determinabile, anche ove vengono indicate delle somme dalle controparti nell'atto giudiziario, in quanto l'accoglimento del ricorso potrebbe comportare gravose conseguenze, prescindendo dal costo dei singoli spostamenti o diminuzioni di flusso richiesti, derivanti dalla richiesta di risarcimento di danni, allo stato, non quantificabili.

Oltre ai ricorsi in cui il GRTN è già parte del processo, potrebbero sussistere giudizi pendenti prima della costituzione del Gestore e in cui è parte l'Enel i cui esiti potrebbero incidere sulla sfera di competenza del GRTN in ragione di quanto previsto in caso di successione nei giudizi dall'art. 111 c.p.c.

Nel corso del 2003 è stato approvato il D.P.C.M. 8 luglio 2003 che, in relazione all'esposizione ai campi elettromagnetici, fissa i limiti di esposizione, i valori di attenzione e gli obiettivi di qualità in attuazione della previsione della legge quadro, mentre non è ancora stato adottato il D.P.C.M. sui criteri di risanamento. È altresì intervenuta nel mese di ottobre una sentenza della Corte Costituzionale (sentenza n. 307 del 7 ottobre 2003) che ha riaffermato il ruolo dello Stato nella fissazione dei livelli di esposizione, dichiarando incostituzionali le leggi regionali che avevano provveduto a fissare limiti diversi, soprattutto più stringenti, di quelli fissati dallo Stato. Nonostante il quadro normativo di riferimento sia più completo che in precedenza, a causa della persistente ostilità degli enti locali e più in generale della popolazione nei confronti delle linee elettriche esistenti o in costruzione, non è possibile prevedere l'andamento futuro del contenzioso in questa materia.

Impianti alimentati da fonti rinnovabili

Sono pendenti 3 giudizi di cui il primo per mancato riconoscimento della fonte utilizzata per la produzione di energia quale fonte rinnovabile e gli altri due inerenti alla qualificazione dell'energia ceduta al GRTN ai sensi del Prov. CIP 6/92 (cessione destinata/cessione di eccedenze). Per tali ultimi due giudizi il GRTN non sopporta alcun rischio considerato il meccanismo di "neutralizzazione" dei costi e ricavi CIP 6 previsto dalla normativa vigente, mentre il rischio collegabile al giudizio relativo alla qualificazione di impianti da fonte rinnovabile non è al momento quantificabile per la difficoltà di valorizzare l'eventuale danno subito dalla controparte.

Risarcimenti per il "black out"

In relazione agli eventi del 28 settembre 2003, sono pervenute al Gestore della rete di trasmissione nazionale circa 2.800 richieste di risarcimento danni suddivise tra richieste forfetarie di Euro 25,82 su moduli prestampati messi a disposizione dalle associazioni di consumatori e richieste analitiche provenienti sia da privati cittadini che dalle aziende, per le quali non è facile prevedere quante evolveranno in futuri giudizi.

Si ricorda che, in base alle vigenti delibere dell'Autorità, gli indennizzi automatici sarebbero dovuti solo dai distributori e che, in ogni caso, la stessa Autorità per l'energia elettrica e il gas

ha chiarito che l'indennizzo automatico non è dovuto:

- in caso di interruzioni aventi origine sulla rete di trasmissione nazionale;
- alle interruzioni attribuibili a forza maggiore;
- a responsabilità di terzi.

Per quel che riguarda le richieste di risarcimento danni azionate per via giudiziaria, alla data del 18 maggio risultano essere circa 1.234.

Al momento non sono vi sono pronunce nel merito negative per il Gestore. In una causa il GRTN è stato estromesso dal giudizio.

L'eventuale adozione di pronunce sfavorevoli al GRTN potrebbe determinare effetti economici che allo stato tuttavia non sono prevedibili e determinabili.

Al riguardo si segnala che:

1. alcune delle cause già in corso potrebbero essere vere e proprie "cause - pilota" aventi per scopo la creazione di un precedente giurisprudenziale al quale far seguire, in caso di condanna del GRTN, innumerevoli nuove cause di risarcimento del danno;
2. alle società di distribuzione, in primo luogo Enel Distribuzione SpA, sono stati notificati vari giudizi per il risarcimento danni. A tal proposito non si può escludere una possibile chiamata in giudizio del Gestore della rete da parte del distributore.

Si segnala, infine, che in uno dei giudizi notificati al Gestore, il Giudice di Pace di Napoli adito ha dichiarato il proprio difetto di giurisdizione con la conseguenza che la causa dovrà essere riassunta dinanzi al TAR.

Costi e ricavi inerenti alla movimentazione dell'energia

Relativamente ad alcune poste economiche di ricavo e di costo inerenti alla movimentazione dell'energia, si è proceduto alla rilevazione contabile sulla base delle migliori stime al momento possibili. Ciò discende dalle caratteristiche proprie della attuale fase di riforma del mercato elettrico per cui si potrà disporre della consuntivazione definitiva dei dati fisici solo in un momento successivo alla data di approvazione del Bilancio. L'adozione di stime ha comportato, e potrebbe comportare nei bilanci dei futuri esercizi, l'iscrizione di significative sopravvenienze attive e passive.

CONTO ECONOMICO**VALORE DELLA PRODUZIONE – Euro 6.513.260 mila****Ricavi delle vendite e delle prestazioni – Euro 6.397.741 mila**

La composizione del saldo al 31 dicembre 2003 e le variazioni rispetto ai corrispondenti valori dello scorso esercizio sono qui di seguito illustrati:

<i>Euro mila</i>	2003	2002	Variazioni
Compravendita energia:			
- vendita energia elettrica D.Min. 21/11/2000 (Delibera 223/00)	2.975.282	2.712.507	262.775
- vendita energia "spot"	12.217	50.984	(38.767)
- vendita energia "counter trading"	12.716	-	12.716
Movimentazione energia:			
- corrispettivo di trasporto (Delibera 228/01)	966.661	900.554	66.107
Altre energia:			
- corrispettivo per contratti di bilanciamento e scambio - (Del. 36/02 e succ.)	454.695	371.402	83.293
- corrispettivo garanzia interconnessione (Delibera 180 e succ.)	15.702	14.965	737
- quota proprietari di rete esteri ETSO-CBT	4.354	4.460	(106)
- ricavi da vendita certificati verdi nazionali D.M. 79/99	199.697	-	199.697
- altri ricavi	56	62	(6)
Contributi Cassa Conguaglio Settore Elettrico	1.756.361	2.081.870	(325.509)
Totale	6.397.741	6.136.804	260.937

La variazione netta positiva di tale voce rispetto all'esercizio precedente è dovuta principalmente alla variazione dei ricavi di competenza relativi alla vendita di energia c.d. "CIP 6", sia al mercato libero che a quello vincolato, che si incrementano per Euro 262.775 mila essenzialmente per un aumento del prezzo medio unitario. Tali ricavi devono essere considerati unitamente al contributo dovuto dalla CCSE, ai sensi delle deliberazioni 20/01 e 228/01, per la quota di costi sostenuta dal GRTN per gli acquisti di energia c.d. "CIP 6" non coperta dall'ammontare dei ricavi relativi alle vendite della stessa energia. La Delibera citata dispone infatti che tale differenziale sia coperto dall'intervento della Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico quale organismo di perequazione del sistema. A fronte di tale contributo è evidenziato nell'attivo patrimoniale il credito verso la Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico per importi dovuti dalla stessa ma non ancora erogati al 31 dicembre 2003. Il contributo ha coperto anche gli acquisti, effettuati nell'anno, ma relativi all'esercizio precedente, rilevati nell'ambito delle sopravvenienze passive.

Alle attività di compravendita energia "CIP 6" si aggiungono le vendite di energia elettrica resa disponibile sulla rete di interconnessione (c.d. acquisizioni SPOT), pari a Euro 12.217 mila (diminuzione di Euro 38.767 mila rispetto al 2003) e quelle effettuate nell'ambito dell'attività di "counter trading" posto in essere nell'ultima parte del 2003 per esigenze di dispacciamento al fine di garantire la sicurezza del sistema elettrico nazionale.

Con riferimento alla *attività di gestione della movimentazione energia*, la voce, è rappresentata dal CTR (Corrispettivo di trasporto - Delibera 228/01) ed è dimensionata sia per la copertura dei costi operativi del GRTN che dei canoni derivanti dall'utilizzo della RTN, ha comportato un gettito, proveniente dalle società distributrici che prelevano energia dalla RTN e dai produttori, pari a Euro 966.661 mila.

Considerando, invece, gli altri ricavi per energia, è opportuno effettuare una differenziazione tra le partite per le quali le voci di costo e ricavo hanno differenziale nullo, le c.d. partite passanti, e le partite che generano margine per il GRTN, connesse più direttamente con i servizi di trasporto e dispacciamento sulla RTN. Tra le partite passanti, la voce legata al bilanciamento e scambio, in applicazione delle deliberazioni 317/01, 36/02 e 27/03 con le quali l'AEEG ha inteso regolamentare il periodo transitorio prima dell'avvio della borsa dell'energia elettrica, ha comportato la sottoscrizione di circa 470 contratti, con conseguente fatturazione. L'ammontare di competenza di tali ricavi, pari a Euro 454.695 mila, sono destinati alla copertura degli oneri per acquisti di energia per esigenze di dispacciamento oltre che per gli oneri legati al servizio di riserva. La vendita dei c.d. Certificati Verdi ha generato ricavi per un ammontare pari a Euro 199.697 mila.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni – Euro 370 mila

La voce si riferisce alla capitalizzazione del costo del personale interno impegnato in studi di fattibilità per la realizzazione di nuove linee di trasmissione. Tali costi sono stati portati nell'attivo ad incremento della posta "Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti" per Euro 125 mila e nella posta "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" per Euro 245 mila.

Altri ricavi e proventi – Euro 115.149 mila

La voce accoglie le seguenti partite:

<i>Euro mila</i>	2003	2002	Variazioni
Sopravvenienze attive per:			
- Rettifiche prezzi su fatturazione CIP 6 anni precedenti	67.295	4.038	63.257
- Corrispettivo per contratti di bilanciamento e scambio Del.36/02	13.630	-	13.630
- Rilascio margine interconnessione su garanzia con l'estero	5.398	-	5.398
- Rilascio fondo oneri derivanti da accordo ETSO-CBT anno 2002	2.455	-	2.455
- Vettoriamento energia Del.13/99	2.316	51.044	(48.728)
- Conguaglio accordo ETSO-CBT	2.088	-	2.088
- Altre	930	17.371	(16.441)
Insussistenza attiva per minor debito per fornitura energia a garanzia interconnessione con l'estero	16.000	-	16.000
Ricavi per prestazioni e servizi vari a terzi e società del Gruppo	4.864	5.455	(591)
Altri ricavi	173	212	(39)
Totale	115.149	78.120	37.029

La composizione delle sopravvenienze attive si riferisce principalmente a rettifiche dei prezzi su forniture di energia CIP 6 relative ad anni precedenti (Euro 67.295 mila). Tali sopravvenienze hanno contribuito, unitamente all'apporto della CSSE, alla copertura sia delle sopravvenienze passive per acquisti di energia c.d.CIP 6 relativi ad anni precedenti – rilevate negli oneri diversi di gestione – sia degli acquisti di energia CIP 6 dell'anno.

La voce *Insussistenza attiva* – Euro 16.000 mila – riguarda un minor debito per fornitura energia a garanzia interconnessione con l'estero Del.180/99. La voce relativa al margine su garanzia interconnessione con l'estero – Euro 5.398 mila – si riferisce al rilascio dello specifico fondo esistente nel passivo come già commentato.

Relativamente alle partite ETSO-CBT si evidenzia che entrambe sono conseguenza della definizione in sede ETSO delle partite economiche di conguaglio per l'anno 2002. Ciò ha comportato la restituzione al GRTN dell'ammontare di Euro 2.088 mila per conguaglio e come conseguenza ha permesso di liberare Euro 2.455 mila che costituivano il fondo al 31 dicembre 2002 come commentato nel passivo.

La voce *Corrispettivo per contratti di bilanciamento e scambio Del. 36/02* pari a Euro 13.630 mila, si riferisce ad un ricavo passante in quanto controbilanciato tra i costi nell'ambito della voce sopravvenienze passive per contratti di bilanciamento e scambio Del. 36/02.

I *Ricavi per prestazioni e servizi vari a terzi e società del Gruppo*, complessivamente pari a Euro 4.864 mila. Comprendono prevalentemente il riaddebito del costo dei dipendenti del GRTN distaccati sia presso la Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico (Euro 1.348 mila), nonché i ricavi (Euro 3.488 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 6.487.722 mila

Comprende le seguenti voci:

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci - Euro 5.398.559 mila

Le variazioni della voce rispetto all'anno 2003 sono esposte nel seguente prospetto:

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Acquisti energia c.d. "CIP 6"	4.967.009	4.702.663	264.346
Acquisti energia per l'erogazione del servizio di dispacciamento	399.532	371.402	28.130
Acquisti energia per garanzia interconnessione	25.170	8.000	17.170
Acquisti energia c.d. "spot"	6.361	25.735	(19.374)
Altri acquisti	487	463	24
Totale	5.398.559	5.108.263	290.296

Acquisti energia c.d. "CIP 6" - Euro 4.967.009 mila

Tale importo si incrementa per Euro 264.346 mila rispetto all'esercizio precedente e riguarda l'ammontare per acquisti di energia da fonti rinnovabili e assimilate di competenza dell'anno 2003.

Acquisti energia per l'erogazione del servizio di dispacciamento - Euro 399.532 mila

Si riferisce a costi sostenuti per l'acquisto di energia effettuato per esigenze di stabilizzazione e sicurezza del sistema elettrico nazionale parte di tali acquisti sono stati regolamentati dal c.d. "STOVE". Tale fenomeno, nell'esercizio 2002, era stato rilevato nei costi per servizi, pertanto al fine di rendere significativo il confronto tra i valori di bilancio con quelli del bilancio relativo all'esercizio 2003 - come previsto dall'art. 2423 ter Codice Civile - si è provveduto ad effettuare la diversa classificazione della voce bilanciamento e scambio dell'esercizio precedente.

Acquisti energia per garanzia interconnessione - Euro 25.170 mila

Si riferisce agli acquisti effettuati sul territorio italiano per la garanzia del servizio di interconnessione con l'estero.

Acquisti energia c.d. "spot" - Euro 6.361 mila

Tale voce si decrementa rispetto al 2002 per Euro 19.374 mila, in conseguenza della minore disponibilità della capacità di interconnessione con l'estero che è stato possibile utilizzare.

Altri acquisti - Euro 487 mila

Sono principalmente da attribuire agli acquisti di materiali vari necessari per lo svolgimento dell'attività operativa (in particolare forniture di cancelleria, stampati ecc) e agli acquisti energia in conto permuta per Euro 40 mila. La voce rimane in linea rispetto all'esercizio 2002.

Per servizi - Euro 104.443 mila

La voce è di seguito dettagliata:

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Oneri per servizio di riserva	55.162	-	55.162
Interconnessione con l'estero	30.503	3.272	27.231
Vigilanza	3.559	3.239	320
Servizi per il personale	2.752	2.602	150
Prestazioni per attività informatiche	2.093	1.446	647
Prestazioni e consulenze professionali	1.868	1.483	385
Prestazioni di lavoro interinale	1.352	1.011	341
Trasmissione dati	1.186	1.089	97
Telefoniche	1.097	1.090	7
Manutenzioni e riparazioni	1.060	1.438	(378)
Emolumenti amministratori e sindaci	738	834	(96)
Pulizia	578	568	10
Immagine e comunicazione	552	537	15
Acquisto energia elettrica, acqua e riscaldamento	332	1.830	(1.498)
Altri servizi	1.611	1.471	140
Totale	104.443	21.910	82.533

I costi per servizi figurano in bilancio per Euro 104.443 mila, con un aumento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 82.533 mila.

Tale incremento deriva principalmente dalla variazione delle seguenti voci:

- *oneri per servizio di riserva* (Euro 55.162 mila), relativi ai costi finalizzati a remunerare i produttori che garantiscono il servizio di riserva necessario alla stabilizzazione dei parametri della rete. Nell'anno 2002, tale fenomeno è stato rilevato globalmente nella voce bilanciamento e scambio, rilevato totalmente nella voce acquisti di energia, per l'erogazione del servizio di dispacciamento.

Si precisa che tale costo è passante in quanto controbilanciato tra i ricavi nell'ambito della voce "bilanciamento e scambio";

- costi per *interconnessione con l'estero* (Euro 30.503 mila), che si incrementano principalmente per i costi sostenuti per il servizio di esportazione con l'estero (Euro 27.231 mila) prestato da alcuni produttori per garantire i regolari flussi sull'interconnessione con l'estero.

Il decremento di Euro 1.498 mila della voce "acquisto energia elettrica, acqua e riscaldamento" rispetto al precedente esercizio, viene commentato di seguito nei proventi straordinari.

Gli emolumenti e la quota di contributo a carico dell'azienda per i compensi ai componenti del Consiglio di Amministrazione è pari a Euro 668 mila e per i componenti del Collegio Sindacale Euro 70 mila.

Per godimento beni di terzi - Euro 853.231 mila

La voce è esposta dettagliatamente nella tabella seguente:

<i>Euro mila</i>	2003	2002	Variazioni
Canoni da corrispondere a proprietari di rete	850.588	793.893	56.695
Affitti e locazione di beni immobili	1.440	1.374	66
Veicoli a noleggio	621	502	119
Noleggio software applicativo (licenza d'uso a tempo determinato)	434	21	413
Altri noleggi	148	172	(24)
Totale	853.231	795.962	57.269

La variazione rispetto al precedente esercizio è di Euro 57.269 mila. Tale variazione deriva principalmente dall'incremento della quota da corrispondere ai proprietari rete RTN (produttori), regolamentata dalla Delibera 228/01.

Per il personale - Euro 48.675 mila

Si riporta, nel prospetto seguente, la consistenza media dei dipendenti per categoria di appartenenza al 31 dicembre 2003 e quella puntuale al 31 dicembre confrontata con l'anno precedente:

	Consistenza media 2003	Consistenza al al 31.12.2003	Consistenza al al 31.12.2002
Dirigenti	46	50	43
Quadri	209	211	204
Impiegati	460	483	453
Operai	2	1	2
Totale	717	745	702

Ammortamenti e svalutazioni - Euro 27.694 mila

Le quote di ammortamento, calcolate come indicato nel commento delle immobilizzazioni, riguardano per Euro 7.197 mila quelle immateriali e per Euro 9.409 mila quelle materiali.

Per le altre svalutazione delle immobilizzazioni pari a Euro 102 mila si rimanda a quanto detto nel commento delle immobilizzazioni materiali.

Le svalutazioni si riferiscono all'accantonamento al fondo svalutazione crediti per Euro 10.985 mila (di cui Euro 444 mila per accantonamento interessi di mora).

Accantonamenti per rischi - Euro 8.480 mila

Si riferiscono ai fondi già commentati nell'ambito del passivo.

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Fondo contenzioso e rischi diversi	8.480	8.860	(380)
Fondo margine riconciliazione energia Del.13/99 - anno 2000	-	9.051	(9.051)
Fondo acquisto energia a garanzia interconnessione	-	8.811	(8.811)
Fondo margine oneri derivanti da accordo ETSO CBT Del.309/01 e 152/02 - anno 2002	-	2.455	(2.455)
Totale	8.480	29.177	(20.697)

Oneri diversi di gestione - Euro 46.640 mila

Gli oneri diversi di gestione vengono esposti nella tabella seguente:

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Sopravvenienze passive per:			
- Acquisto energia da fonti rinnovabili (CIP 6)	24.936	93.465	(68.529)
- Corrispettivo per contratti di bilanciamento e scambio Del.36/02	13.630	-	13.630
- Vendita energia elettrica D.M. 21/11/00 anni precedenti	2.674	-	2.674
- Vettoriamiento energia Del.13/99	2.317	54.495	(52.178)
- Corrispettivo di trasporto - Del.228/01	322	-	322
- Contributi da CCSE - detrazione 0,5% su maggiorazione Del.128/00 ed energia (CIP 6) anni precedenti	144	17	127
- Corrispettivo di trasporto - Del.205/99 - 63/00	-	3.280	(3.280)
- Altre sopravvenienze ordinarie	1.465	432	1.033
Imposte e tasse comunali	340	436	(96)
Quote associative ad associazioni sindacali e di categoria, istituti, enti ecc.	251	224	27
Spese di rappresentanza	167	124	43
Giornali, libri, riviste ecc.	143	130	13
Altri oneri	251	207	44
Totale	46.640	152.810	(106.170)

La voce presenta un decremento pari ad Euro 106.170 mila, riconducibile principalmente alla minore incidenza delle variazioni, nel 2003, delle seguenti voci:

- sopravvenienze passive relative all'acquisto energia da fonti rinnovabili CIP 6 (Euro 68.529 mila) che evidenziano costi rilevati nel corso dell'anno, ma riferiti ad acquisti di energia c.d. "CIP 6" di anni precedenti;
- sopravvenienze passive per "Vettoriamiento Del.13/99" (Euro 52.178 mila), riconducibili alle quote di costo generate dalla definizione di partite relative ad anni precedenti. La voce deve essere analizzata congiuntamente alla analoga voce rilevata tra le sopravvenienze attive nella voce "altri ricavi e proventi", in quanto attinenti allo stesso fenomeno.

Gli "Altri oneri diversi di gestione" riguardano principalmente spese di rappresentanza, costi per acquisti di libri e giornali, ecc.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI - Euro 9.311 mila

Altri proventi finanziari – Euro 9.983 mila

Il dettaglio è il seguente:

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Interessi attivi su depositi e c/c bancari	8.105	8.534	(429)
Interessi di mora su crediti per vendita energia elettrica	1.851	72	1.779
Interessi su rapporti di c/c intersocietario con imprese controllate	2	-	2
Interessi su prestiti a dipendenti	25	30	(5)
Totale	9.983	8.636	1.347

Nel complesso si rileva un aumento rispetto al precedente esercizio per Euro 1.347 mila ciò è dovuto principalmente all'incremento degli interessi di mora sui crediti per vendita energia elettrica.

Interessi e altri oneri finanziari - Euro 672 mila

La voce è così composta:

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Interessi passivi su mutui	347	470	(123)
Interessi di mora su debiti per acquisti energia elettrica	322	103	219
Interessi su finanziamenti a breve termine	2	-	2
Altri interessi passivi	1	-	1
Totale	672	573	99

La voce si incrementa di Euro 99 mila per effetto dei maggiori interessi di mora da riconoscere ai fornitori per ritardato pagamento

La diminuzione degli interessi passivi su mutuo è dovuta alla riduzione del tasso di interesse nel corso dell'esercizio applicato dal CREDIOP sul mutuo acceso dalla società.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE - Euro 11.672 mila

Derivano esclusivamente dalla svalutazione della partecipazione dell'Acquirente unico SpA per Euro 4.260 mila e della partecipazione del Gestore del mercato elettrico SpA per Euro 7.412 mila. Nell'esercizio 2002 la voce era pari a Euro 4.705 mila.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - Euro 5.346 mila

Il saldo è composto da proventi straordinari per Euro 16.947 mila e da oneri straordinari per Euro 11.601 mila. Si segnala che è stato rilevato per pari ammontare (Euro 9.907 mila) sia l'onere di maggiori costi relativi a esercizi precedenti verso i proprietari di rete, sia il provento corrispondente al recupero dei costi di competenza, che GRTN – sulla base delle indicazioni della AEEG – fatturerà in un periodo successivo all'esercizio chiuso.

I *proventi straordinari* si riferiscono inoltre a insussistenze di debiti commerciali per i consumi di energia elettrica a seguito del riconoscimento delle forniture al GRTN dell'elettricità per consumi quali "usi propri" (Euro 4.862 mila).

La voce "proventi per imposte accertate in più negli anni precedenti" pari ad Euro 2.170 mila deriva da proventi per minori imposte risultanti dalla dichiarazione dei redditi rispetto a quanto accertato nell'esercizio precedente.

Gli *oneri straordinari* riguardano anche gli accantonamenti per oneri relativi all'esodo incentivato del personale (Euro 1.500 mila). La voce "proventi e oneri straordinari" nel 2002 era pari a Euro 2.099 mila.

Imposte sul reddito dell'esercizio - Euro 16.100 mila

Il dettaglio della voce è così composto:

Euro mila

	2003	2002	Variazioni
Imposte correnti:			
Irpeg	12.500	29.700	(17.200)
Irap	3.600	5.900	(2.300)
Totale	16.100	35.600	(19.500)

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

- non sono state stanziare imposte differite passive in quanto non sono presenti in bilancio partite che le possano generare;
- non sono state stanziare imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili, principalmente relative ad accantonamenti tassati, in quanto non è prevedibile un piano temporale di utilizzo dei fondi tassati e non esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

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

PAGINA BIANCA

Allegati

Acquirente unico SpA
Gestore del mercato
elettrico SpA

PAGINA BIANCA

Acquirente unico SpA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

		31.12.2003 Euro		31.12.2002 Euro	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI					
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. Immateriali					
- Costi di impianto e di ampliamento		16.207		16.207	
- Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno		910		-	
- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		2.627		2.627	
- Immobilizzazioni in corso e acconti		757.794		486.287	
			777.538		505.121
II. Materiali					
- Impianti e macchinari		217		362	
- Altri beni		5.070		6.472	
- Immobilizzazioni in corso e acconti		650.336		521.614	
			655.623		528.448
III. Finanziarie	<i>Esigibili entro 12 mesi</i>			<i>Esigibili entro 12 mesi</i>	
- Crediti:					
d) verso altri	1.160	19.809		-	
			19.809		-
Totale immobilizzazioni	<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>		1.452.970		1.033.569
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. Rimanenze					
II. Crediti					
- Verso clienti				3.778	
- Verso impresa controllante		13.095		168.461	
- Verso altri		157.130		35.956	
			170.225		208.195
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni					
IV. Disponibilità liquide					
- Depositi bancari e postali		6.126.445		6.385.934	
- Danaro e valori in cassa		1.458		2.446	
			6.127.903		6.388.380
Totale attivo circolante			6.298.128		6.596.575
D) RATEI E RISCONTI					
- Ratei attivi		2.346		3.907	
- Risconti attivi		1.259			
Totale ratei e risconti			3.605		3.907
TOTALE ATTIVO			7.754.703		7.634.051

Acquirente unico SpA

PASSIVO

	31.12.2003 Euro		31.12.2002 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) PATRIMONIO NETTO				
I. Capitale		7.500.000		7.500.000
VII. Altre riserve:				
- Versamenti a copertura perdita		3.274.175		1.924.979
- Riserva da arrotondamento		(2)		1
IX. Perdita d'esercizio		(4.259.709)		(3.542.870)
Totale patrimonio netto		6.514.464		5.882.110
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		-		-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		135.526		119.822
	<i>Esigibili entro 12 mesi</i>		<i>Esigibili entro 12 mesi</i>	
D) DEBITI				
- Debiti verso fornitori	359.235		980.327	
- Debiti verso impresa controllante	492.524		418.996	
- Debiti tributari	58.857		79.723	
- Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	78.966		65.292	
- Altri debiti	102.118		87.781	
Totale debiti		1.091.700		1.632.119
E) RATEI E RISCONTI				
- Ratei passivi	13.013		-	
- Risconti passivi:				
- altri				
Totale ratei e risconti		13.013		-
TOTALE PASSIVO		7.754.703		7.634.051
CONTI D'ORDINE				
- Garanzie ricevute	376.787		376.787	
Totale conti d'ordine		376.787		376.787

Acquirente unico SpA

CONTO ECONOMICO

	31.12.2003 Euro		31.12.2002 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
- Altri ricavi e proventi	143.000		5.690	
Totale valore della produzione		143.000		5.690
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		9.466		8.313
- Per servizi		2.210.306		2.427.920
- Per godimento di beni di terzi		250.226		190.350
- Per il personale:				
a) salari e stipendi	1.433.151		801.784	
b) oneri sociali	398.611		215.497	
c) trattamento di fine rapporto	100.912		60.106	
d) trattamento di quiescenza e simili			-	
e) altri costi	53.494		19.773	
		1.986.168		1.097.160
- Ammortamenti e svalutazioni:				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			-	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.048		3.037	
		2.048		3.037
- Oneri diversi di gestione		88.176		43.740
Totale costi della produzione		4.546.390		3.770.520
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(4.403.390)		(3.764.830)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
- Altri proventi finanziari:				
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	143.681		221.906	
		143.681		221.906
- Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	-		-	
Totale proventi e oneri finanziari		143.681		221.906
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE				
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		-		-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
- Proventi:				
- varie			54	
				54
- Oneri:				
- varie			-	
				-
Totale delle partite straordinarie		-		54
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		(4.259.709)		(3.542.870)
- Imposte sul reddito dell'esercizio				
Perdita d'esercizio		(4.259.709)		(3.542.870)

Gestore del mercato elettrico SpA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

		31.12.2003 Euro		31.12.2002 Euro	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
B)	IMMOBILIZZAZIONI				
I.	Immateriali				
-	Costi di impianto e di ampliamento	12.574		15.718	
-	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	4.621.012			
-	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.656		9.618	
-	Immobilizzazioni in corso e acconti			4.052.913	
			4.642.242		4.078.249
II.	Materiali				
-	Altri beni	1.218.009		868	
-	Immobilizzazioni in corso e acconti			830.285	
			1.218.009		831.153
	<i>Esigibili entro 12 mesi</i>			<i>Esigibili entro 12 mesi</i>	
III.	Finanziarie				
-	Crediti:				
d)	verso altri	10.241		9.967	
		104.280		114.247	
			104.280		114.247
	Totale immobilizzazioni		5.964.531		5.023.649
C)	ATTIVO CIRCOLANTE				
	<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>			<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>	
I.	Rimanenze				
II.	Crediti				
-	Verso clienti	1.404			
-	Verso impresa controllante	11.023		9.102	
-	Verso altri	106.839		187.853	
			119.266		196.955
III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
IV.	Disponibilità liquide				
-	Depositi bancari e postali	317.090		1.845.790	
-	Danaro e valori in cassa	2.500		1.648	
			319.590		1.847.438
	Totale attivo circolante		438.856		2.044.393
D)	RATEI E RISCONTI				
-	Ratei attivi			861	
-	Risconti attivi	7.293		1.700	
	Totale ratei e risconti		7.293		2.561
	TOTALE ATTIVO		6.410.680		7.070.603

Gestore del mercato elettrico SpA

PASSIVO

	31.12.2003 Euro		31.12.2002 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) PATRIMONIO NETTO				
I. Capitale		7.500.000		7.500.000
VII. Altre riserve:				
- Versamenti a copertura perdita		4.495.222		2.780.529
- Riserva da arrotondamento				
IX. Perdita d'esercizio		(7.411.960)		(5.169.343)
Totale patrimonio netto		4.583.262		5.111.186
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		474.972		481.581
	<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>		<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>	
D) DEBITI				
- Debiti verso fornitori	121.748		136.052	
- Debiti verso impresa controllante	921.525		1.111.188	
- Debiti tributari	88.980		69.378	
- Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	102.038		91.673	
- Altri debiti	70.862		69.545	
Totale debiti		1.305.153		1.477.836
E) RATEI E RISCONTI				
- Ratei passivi	47.293		-	
		47.293		-
- Risconti passivi:				
- altri			-	
Totale ratei e risconti		47.293		-
TOTALE PASSIVO		6.410.680		7.070.603
CONTI D'ORDINE				
- Garanzie ricevute	2.356.983			1.856.983
Totale conti d'ordine		2.356.983		1.856.983

Gestore del mercato elettrico SpA

CONTO ECONOMICO

	31.12.2003 Euro		31.12.2002 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	190.784			
- Altri ricavi e proventi	20.120		3.040	
Totale valore della produzione		210.904		3.040
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		14.680		19.244
- Per servizi		2.451.367		3.542.359
- Per godimento di beni di terzi		469.545		370.791
- Per il personale:				
a) salari e stipendi	1.552.833		988.888	
b) oneri sociali	451.973		280.919	
c) trattamento di fine rapporto	124.770		74.166	
d) trattamento di quiescenza e simili			-	
e) altri costi	68.972		29.517	
		2.198.548		1.373.490
- Ammortamenti e svalutazioni:				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.314.618		-	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	137.029		727	
		2.451.647		727
- Oneri diversi di gestione		79.696		32.769
Totale costi della produzione		7.665.483		5.339.380
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(7.454.579)		(5.336.340)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
- Altri proventi finanziari:				
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	46.084		167.428	
		46.084		167.428
- Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	(2.242)		-	
		(2.242)		-
Totale proventi e oneri finanziari		43.842		167.428
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE				
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie				
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
- Proventi:				
- vari			44	
				44
- Oneri:				
- vari	(1.223)		(475)	
		(1.223)		(475)
Totale delle partite straordinarie		(1.223)		(431)
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		(7.411.960)		(5.169.343)
- Imposte sul reddito dell'esercizio				
Perdita d'esercizio		(7.411.960)		(5.169.343)