

Crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico - Euro 415.399 mila

L'importo evidenziato costituisce il credito esistente nei confronti della CCSE a titolo dei contributi di competenza dovuti al GRTN per l'acquisto di energia ai sensi della delibera AEEG 20/01 e successive.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE - Euro 352.972 mila

Le disponibilità liquide non sono gravate da vincoli di alcun genere che ne limitino la piena disponibilità.

Si segnala che in sede di consolidamento si è provveduto a riclassificare nell'ambito di tale voce l'incasso di un credito della controllante verso la controllata relativo a disposizioni di pagamento inoltrate dalla controllata alla banca il 31 dicembre 2004 e rilevate contabilmente dalla controllante in data successiva.

RATEI E RISCOENTI ATTIVI - Euro 427 mila

Si sono rilevati fenomeni economici relativi a diverse tipologie di contratto, che hanno reso necessaria la rilevazione a fine esercizio per competenza di risconti attivi.

Nella tabella che segue è riportata la ripartizione dei crediti in relazione al loro grado temporale di esigibilità.

Euro mila

	Entro l'anno successivo	Dal 2° anno al 5° anno successivo	Oltre il 5° anno successivo	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie				
Depositi in contanti presso terzi	82	-	4	86
Prestiti concessi ai dipendenti	152	449	570	1.171
Totale crediti delle immobilizzazioni finanziarie	234	449	574	1.257
Crediti del circolante				
Crediti verso clienti	3.096.141	1.239	-	3.097.380
Crediti tributari	50.883	-	-	50.883
Imposte anticipate	2.420	-	-	2.420
Crediti verso altri	6.346	-	-	6.346
Crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico	415.399	-	-	415.399
Totale crediti del circolante	3.571.189	1.239	-	3.572.428
Totale	3.571.423	1.688	574	3.573.685

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO - Euro 102.981 mila

Il saldo è costituito da:

CAPITALE SOCIALE - Euro 26.000 mila

Il capitale sociale è rappresentato da n. 26.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di un Euro ciascuna.

RISERVA LEGALE - Euro 2.699 mila

Al 31 dicembre 2004 la riserva legale risulta pari al 10,38 % del capitale sociale della Capogruppo.

ALTRE RISERVE - Euro 51.564 mila

Nella voce riserva da conferimento è riportato l'importo di Euro 291 mila della società controllante relativo al maggior valore afferente al ramo di azienda conferito da Enel S.p.A. a seguito dell'atto di conferimento del ramo di azienda del 2 agosto 1999.

La voce riserva disponibile pari ad Euro 51.273 mila deriva dalla destinazione degli utili conseguiti in esercizi precedenti dalla società controllante, dedotto il 5% destinato a riserva legale.

UTILI PORTATI A NUOVO - Euro 1.583 mila

Sono costituiti dalla rettifica effettuata in sede di consolidamento delle partite di natura fiscale relative ai precedenti esercizi (ammortamenti eccedenti le aliquote economiche-tecniche stanziata dalla Capogruppo) e che sono state eliminate nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 della Capogruppo (disinquinamento fiscale).

UTILE DEL GRUPPO - Euro 21.135 mila

La voce accoglie il risultato dell'esercizio 2004.

Raccordo tra patrimonio netto e utile della Capogruppo e i dati consolidati:

<i>Euro mila</i>		
	Patrimonio netto al 31.12.2004	Risultato di esercizio 2004
Bilancio GRN	94.851	14.588
Risultati conseguiti dalle società controllate	8.130	8.130
Eliminazione di partite di natura fiscale	-	(1.583)
Bilancio consolidato	102.981	21.135

FONDI PER RISCHI E ONERI - Euro 42.591 mila

La consistenza dei fondi è di seguito sintetizzata:

Euro mila

	al 31.12.2004
Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	1.146
Fondo per imposte, anche differite	940
Altri fondi:	
Fondo contenzioso e rischi diversi	30.017
Fondo per acquisto certificati verdi	7.800
Fondo oneri per incentivi all'esodo	2.000
Fondo per interessi di mora	688
Totale altri fondi	40.505
Totale fondi per rischi e oneri	42.591

Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili - Euro 1.146 mila

Il fondo accoglie l'indennità sostitutiva del preavviso e mensilità aggiuntive a favore del personale in servizio, che ha maturato il diritto ai sensi del Contratto Collettivo di Lavoro e di accordi sindacali vigenti.

Fondo imposte, anche differite - Euro 940 mila

Il fondo accoglie le imposte differite relative agli ammortamenti eccedenti le aliquote economico-tecniche, stanziata dalla Capogruppo negli esercizi precedenti.

Altri Fondi - Euro 40.505 mila**• Fondo contenzioso e rischi diversi - Euro 30.017 mila**

Il fondo, al 31 dicembre 2004, comprende i potenziali oneri relativi a contenziosi in corso, valutati sulla base delle indicazioni dei legali interni ed esterni della società, altri legati ai rischi potenziali connessi con lo svolgimento di diverse attività operative, tutti ritenuti di probabile sostenimento, nonché gli oneri che si ritiene dover sostenere per la difesa avanti ai diversi organi di giudizio.

• Fondo per acquisto certificati verdi - Euro 7.800 mila

Il fondo per certificati verdi si riferisce all'accertamento per competenza economica effettuato a fronte degli oneri che si prevede saranno sostenuti per l'acquisto sul mercato di certificati verdi da parte di una controllata.

• Fondo oneri per incentivi all'esodo - Euro 2.000 mila

Il fondo oneri per incentivi all'esodo accoglie l'accantonamento per oneri straordinari connessi alle offerte temporanee riconducibili alla risoluzione consensuale anticipata del rapporto di lavoro.

Gli utilizzi si riferiscono a quei dipendenti che hanno usufruito di tali incentivazioni ed il cui rapporto di lavoro con la società è cessato nel corso dell'esercizio 2004.

• Fondo per interessi di mora su ritardati versamenti - Euro 688 mila

Accoglie l'ammontare degli importi richiesti da terzi per ritardati versamenti che sono al momento in attesa di accertamento.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO - Euro 20.399 mila

Il fondo copre tutte le spettanze di indennità di fine rapporto maturate al 31 dicembre 2004 dal personale dipendente dovute ai sensi di legge, nettate delle anticipazioni concesse ai dipendenti per prestiti per acquisto prima casa, anticipo spese sanitarie e per acquisto azioni Enel S.p.A. (quest'ultima concessa in occasione dell'Offerta Pubblica di Azioni Enel S.p.A. in data 2 novembre 1999, quando la società faceva ancora parte del Gruppo Enel).

DEBITI - Euro 3.733.246 mila

L'indicazione degli importi con scadenza entro ed oltre cinque anni è riportata nell'apposito prospetto di dettaglio inserito a completamento del commento del passivo.

Debiti verso banche - Euro 12.911 mila

I debiti verso banche si riferiscono esclusivamente al finanziamento a tasso variabile rimborsabile in unica soluzione il 24 luglio 2009, erogato dalla banca CREDIOP S.p.A.

Debiti verso fornitori - Euro 3.496.808 mila

Accolgono i debiti verso fornitori, per fatture già ricevute e per fatture da ricevere, principalmente per gli acquisti di energia e per il corrispettivo di trasporto dovuto ai proprietari di porzioni di RTN. Comprendono inoltre i debiti verso altri fornitori per prestazioni di servizi e acquisto di beni al netto delle note di credito da ricevere.

Debiti tributari - Euro 3.709 mila

La voce rileva il debito per le imposte a carico dell'esercizio di Euro 1.565 mila per l'IRAP (al netto degli acconti d'imposta versati); accoglie per le differenze il debito verso l'Erario a titolo di sostituto di imposta per ritenute effettuate sul pagamento di prestazioni di lavoro autonomo e dipendente e la voce altre imposte e tasse.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale - Euro 2.757 mila

La voce è composta essenzialmente da debiti verso istituti di previdenza, assistenziali e assicurativi relativi a contributi a carico della società, gravanti sia sulle retribuzioni erogate che sugli oneri maturati e non corrisposti al personale per ferie maturate e non godute, nonché quelli relativi alle trattenute del personale dipendente.

Altri debiti - Euro 8.255 mila

La voce è principalmente costituita da debiti verso il personale oltre che da debiti verso terzi per contributi UE da riversare e da depositi cauzionali.

Debiti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico - Euro 208.806 mila

La voce si riferisce per Euro 194.078 mila a debiti verso CCSE della Capogruppo come indicato nel bilancio civilistico cui si rimanda e a debiti della società AU per riversamento delle differenze prezzi su contratti di importazione ex delibera 163/03 (Euro 9.452 mila) e per i margini conseguiti nel primo trimestre 2004 su compravendite CIP 6 (Euro 5.276 mila).

RATEI E RISCOINTI PASSIVI - Euro 140.985 mila

La voce è composta principalmente dai seguenti risconti passivi:

- Euro 9.602 mila: si riferiscono alla quota parte del riconoscimento destinato al finanziamento del Piano di sicurezza per la riduzione del rischio di distacchi di energia elettrica stabilito dalla delibera AEEG 05/04 non maturata nel corso dell'esercizio;
- Euro 129.100 mila: si riferiscono alla sospensione dei margini positivi netti realizzati nel 2004 a titolo di corrispettivi per la capacità di trasporto (artt. 37 e 42 della delibera AEEG 48/04) in attesa venga disposta, come indicato nella delibera 15/05 art. 3.3, la sua destinazione alla riduzione degli oneri per il servizio di trasmissione dell'energia elettrica;
- Euro 2.077 mila: sono relativi ad una controllata e riguardano la differenza tra contributo riconosciuto dall'AEEG a fronte dei costi di funzionamento previsti ed i costi iscritti in bilancio.

Nella tabella che segue è riportata la ripartizione dei debiti in relazione al loro grado temporale di esigibilità.

Euro mila

	Entro l'anno successivo	Dal 2° anno al 5° anno successivo	Oltre il 5° anno successivo	Totale
Debiti finanziari verso terzi				
Verso banche a medio-lungo termine	-	12.911	-	12.911
Totale debiti finanziari	-	12.911	-	12.911
Altri debiti				
Debiti verso fornitori	3.496.808	-	-	3.496.808
Debiti tributari	3.709	-	-	3.709
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.757	-	-	2.757
Altri debiti	8.255	-	-	8.255
Debiti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico	208.806	-	-	208.806
Totale altri debiti	3.720.335	-	-	3.720.335
Totale	3.720.335	12.911	-	3.733.246

GARANZIE E ALTRI CONTI D'ORDINE - Euro 42.090.549 mila

I conti d'ordine accolgono gli ammontari del valore delle fidejussioni, degli impegni e rischi e altre partite di memoria come di seguito evidenziato:

Euro mila

	al 31.12.2004
Garanzie ricevute	502.644
Altri conti d'ordine	41.587.905
Totale	42.090.549

IMPEGNI E RISCHI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Controversie

Campi elettromagnetici

Il GRTN continua a essere parte in giudizi relativi a tale materia e nel corso del 2004 è stato notificato solo un atto di citazione. In relazione al contenzioso in materia di campi elettromagnetici il valore del singolo giudizio non è determinabile, anche ove vengono indicate delle somme da controparte nell'atto giudiziario, in quanto l'accoglimento del ricorso potrebbe comportare gravose conseguenze, che prescindono 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 GRTN 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 2004 c'è stata da parte del Tribunale di Pisa una pronuncia favorevole al GRTN (per la quale sono ancora pendenti i termini per proporre appello) in quanto il Tribunale adito ha respinto il ricorso promosso dalla parte Attrice per una domanda di risarcimento per danni alla salute generati da campi elettromagnetici.

Distacchi di carico

Relativamente a tale materia è pendente solo un giudizio per il quale il valore non è determinabile, anche se vengono indicate delle somme da controparte nell'atto giudiziario, in quanto l'accoglimento del ricorso potrebbe comportare gravose conseguenze, derivanti dalla richiesta di risarcimento di danni allo stato non quantificabili. Si ricorda infatti che sono pervenute al GRTN migliaia di richieste di danni che non hanno ancora dato luogo a contenzioso.

Dispacciamento

Relativamente a tale materia è pendente solo un giudizio relativo all'annullamento degli artt. 19 e 20 dell'All.A della delibera AEEG 168/03. Il ricorso ha ad oggetto la presunta illegittimità dell'ordine di priorità del dispacciamento laddove prevede una condizione più favorevole per gli impianti CIP 6. La causa è di valore indeterminabile in quanto non è dato conoscere il numero delle ore nell'anno in cui gli impianti del ricorrente potrebbero essere stati pretermessi dagli impianti CIP 6.

Sono inoltre pendenti, relativamente alla materia dello STOVE, due giudizi promossi da Enipower S.p.A. relativi alla richiesta di annullamento della delibera 67/03 e della relativa nota del GRTN.

Corrispettivo di trasporto previsto dall'art. 16 della delibera 228/01

Sono pendenti otto giudizi dinanzi al Consiglio di Stato, iniziati di fronte al TAR Lombardia con cui è stata impugnata da parte di imprese produttrici di energia CIP 6 una comunicazione dell'AEEG del 2 ottobre 2002 la quale chiarisce che anche i soggetti che hanno la disponibilità di impianti CIP 6 sono tenuti al pagamento del corrispettivo per il servizio di trasporto dell'energia elettrica di cui all'art. 16 della delibera 228/01. In tutti i procedimenti il TAR Lombardia ha accolto il ricorso, contro la cui decisione il GRTN ha proposto appello di fronte al Consiglio di Stato.

Black out

In relazione agli eventi del 28 settembre 2003, sono pervenute al GRTN numerose 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 da aziende, per le quali non è facile prevedere quante evolveranno in futuri giudizi.

Si ricorda che, in base alle vigenti delibere dell'AEEG, gli indennizzi automatici sarebbero dovuti solo dai distributori e che, in ogni caso, la stessa AEEG ha chiarito che l'indennizzo automatico non è dovuto in caso di:

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

Per quel che riguarda le richieste di risarcimento danni azionate per via giudiziaria, a marzo 2005 risultano essere circa 7.500.

Al momento non sono vi sono pronunce nel merito negative per il GRTN. 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 S.p.A., sono stati notificati vari giudizi per il risarcimento danni. A tal proposito non si può escludere una possibile chiamata in giudizio del GRTN da parte del distributore.

Si segnala, infine, che in uno dei giudizi notificati al GRTN, 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 costo inerenti alla movimentazione di energia elettrica, si è proceduto alla rilevazione contabile sulla base delle migliori informazioni disponibili al momento della preparazione del presente bilancio. Infatti la modalità di rilevazione dei flussi di energia, propria dell'attuale sistema elettrico, prevede in diversi casi l'utilizzo di dati basati su stime ed autocertificazioni dei produttori e distributori che potrebbero essere oggetto di successive rettifiche. L'adozione di queste informazioni ha comportato, e potrebbe comportare nei bilanci dei futuri esercizi, l'iscrizione di significative sopravvenienze attive e passive. Tali sopravvenienze, se non riferite a componenti specifiche di remunerazione del GRTN, avrebbero natura passante sui risultati dei futuri esercizi.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE - Euro 16.373.690 mila

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Euro 16.313.870 mila

La composizione del saldo al 31 dicembre 2004 è qui di seguito illustrata:

Euro mila

	Esercizio 2004
Vendita energia	11.959.790
Corrispettivi per attività di trasporto:	
- Corrispettivo di trasporto - delibera 05/04 (ex delibera 228/01)	1.028.193
- Corrispettivo di misura dell'energia - delibera 05/04	6.470
Totale	1.034.663
Corrispettivi di dispacciamento	651.805
Altre energia	281.255
Contributi Cassa Conguaglio Settore Elettrico	2.386.357
Totale	16.313.870

La vendita di energia è rappresentata principalmente dalle vendite effettuate dalla società controllata AU per cessione dell'energia elettrica ai distributori (Euro 8.288.154 mila), avvenuta a partire dall'avvio della borsa elettrica (aprile 2004), che include anche l'accertamento dei ricavi per competenza della cessione di energia relativa ai mesi di novembre e dicembre 2004, la cui fatturazione è avvenuta, rispettivamente, nei mesi di gennaio e febbraio 2005; per Euro 3.155.041 mila, si riferisce invece all'energia CIP 6 venduta dal GRTN e a quella relativa sia ai contratti di scambio sia ad esigenze legate al servizio di dispacciamento.

I ricavi relativi all'attività di trasporto (Euro 1.034.663 mila) sono invece imputabili prevalentemente ai corrispettivi destinati alla remunerazione del servizio di trasporto mentre l'importo di Euro 651.805 mila è relativo alle componenti fatturate per il servizio dispacciamento, come disciplinato dalla delibera 48/04.

La voce altre energia è costituita principalmente dei ricavi per vendita dei certificati verdi (Euro 160.284 mila).

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni - Euro 4.716 mila

La voce si riferisce principalmente alla capitalizzazione del costo del personale interno impegnato in attività di sviluppo nell'area informatica e nel dispacciamento e in studi di fattibilità per la realizzazione di nuove linee di trasmissione.

Altri ricavi e proventi - Euro 55.104 mila

La voce accoglie le seguenti partite:

Euro mila

	Esercizio 2004
Sopravvenienze attive:	
- Corrispettivo di trasporto - delibera 228/01	27.352
- Corrispettivo per contratti di bilanciamento e scambio - delibera 36/02	8.270
- Interconnessione su garanzia con l'estero	5.129
- Vettoriamiento segnali di telecontrollo	2.445
- Rettifiche prezzi su fatturazione CIP 6 anni precedenti	2.246
- Altre	643
Totale	46.085
Proventi per riaddebiti costi a operatori esteri	7.285
Ricavi per prestazioni e servizi vari	1.576
Altri ricavi	158
Totale	55.104

La voce delle sopravvenienze attive si riferisce principalmente alle rettifiche relative al corrispettivo di trasporto delibera 228/01 e ai contratti di bilanciamento e scambio che devono essere considerate congiuntamente alle sopravvenienze passive rilevate negli oneri diversi di gestione in quanto attinenti ad analoghi fenomeni.

COSTI DELLA PRODUZIONE - Euro 16.350.221 mila

Comprende le seguenti voci:

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci – Euro 14.463.246 mila

Tale voce è caratterizzata principalmente dai costi inerenti agli acquisti di energia così rappresentati:

Euro mila

	Esercizio 2004
Acquisti energia CIP 6	5.409.294
Acquisti di energia dal GME	4.491.582
Acquisti di energia dall'AU	2.476.732
Acquisti di energia per l'erogazione del servizio di dispacciamento - delibera 48/04	1.459.495
Acquisti di energia per saldi negativi su contratti di scambio - delibera 48/04	534.763
Acquisti di energia per l'erogazione del servizio di dispacciamento - delibera 36/02 e succ.	90.977
Totale	14.462.843
Altri acquisti e forniture diverse dall'energia	403
Totale	14.463.246

• **Acquisti energia CIP 6 - Euro 5.409.294 mila**

Rappresenta l'ammontare per acquisti di energia da fonti rinnovabili e assimilate di competenza dell'anno 2004, il cui onere netto viene coperto dalla CCSE;

• **Acquisti di energia dal GME - Euro 4.491.582 mila**

Si riferiscono agli acquisti di energia del GME sul MGP e sul MA come previsto al Titolo IV Mercati dell'Energia Capo I e II del Testo Integrato alla Disciplina del Mercato Elettrico;

• **Acquisti di energia dall'AU - Euro 2.476.732 mila**

Si riferisce all'energia elettrica acquistata dall'AU regolata dai contratti bilaterali fisici e quella riveniente da contratti di importazione pluriennale, sottoscritti dal Gruppo Enel e trasferiti all'AU per la copertura del fabbisogno del mercato vincolato.

Per servizi - Euro 670.060 mila

La voce è di seguito dettagliata:

Euro mila

	Esercizio 2004
Costi per acquisto servizi relativi all'energia:	
- Mercato elettrico	591.209
- Oneri per servizio di dispacciamento ante mercato elettrico	50.703
- Interconnessione con l'estero	3.202
Totale	645.114
Costi per corrispettivi dovuti per servizi diversi dall'energia:	
- Servizi per il personale	3.216
- Vigilanza	2.865
- Prestazioni e consulenze professionali	3.871
- Prestazioni per attività informatiche	2.965
- Trasmissione dati	1.611
- Immagine e comunicazione	1.579
- Manutenzioni e riparazioni	1.394
- Spese per servizio di somministrazione di lavoro	1.111
- Telefoniche	813
- Prestazioni coordinate e continuative	768
- Emolumenti amministratori e sindaci	1.630
- Pulizia	592
- Altri servizi	2.531
Totale	24.946
Totale	670.060

Il costo per servizi deriva principalmente dall'acquisizione di risorse necessarie all'erogazione del servizio di dispacciamento sia in base alle nuove modalità istituite con la delibera 48/04, sia, residualmente, in base alla delibera 27/03.

Per godimento beni di terzi - Euro 968.447 mila

La voce è esposta dettagliatamente nella tabella seguente:

<i>Euro mila</i>	
	Esercizio 2004
Canoni da corrispondere a proprietari RTN	904.287
Canoni da corrispondere ai proprietari di rete ETSO-CBT	61.121
Affitti e locazione di beni immobili	1.868
Veicoli a noleggio	838
Noleggio software applicativo (licenza d'uso a tempo determinato)	122
Altri noleggi	211
Totale	968.447

I costi per godimento beni di terzi sono essenzialmente riconducibili alla remunerazione ai proprietari della RTN e all'onere derivante dalla remunerazione dovuta ai TSO europei nell'ambito dell'accordo ETSO-CBT.

Per il personale - Euro 61.900 mila

Si riporta, nel prospetto seguente, la consistenza media dei dipendenti per categoria di appartenenza al 31 dicembre 2004 e quella puntuale al 31 dicembre confrontata con l'anno precedente.

	Consistenza media 2004	Consistenza al 31.12.2004	Consistenza al 31.12.2003
Dirigenti	68	73	57
Quadri	249	255	228
Impiegati	538	545	520
Operai	0	0	1
Totale	855	873	806

Ammortamenti e svalutazioni - Euro 36.888 mila

Il dettaglio della voce ammortamenti e svalutazioni è di seguito indicato:

<i>Euro mila</i>	
	Esercizio 2004
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	9.932
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	8.326
Svalutazioni dei crediti	18.603
Svalutazioni delle immobilizzazioni	26
Totale	36.888

Accantonamenti per rischi - Euro 8.971 mila

Rilevano gli accantonamenti effettuati alla data del 31 dicembre 2004 descritti alla voce fondo rischi e oneri.

Altri accantonamenti - Euro 8.488 mila

La voce si riferisce ad accantonamenti al fondo per interessi di mora ed al fondo per acquisto dei certificati verdi.

Oneri diversi di gestione - Euro 132.221 mila

Gli oneri diversi di gestione vengono esposti nella tabella seguente:

<i>Euro mila</i>		Esercizio 2004
Sopravvenienze passive per:		
- Riconciliazione anno 2001		39.878
- Corrispettivo di trasporto - delibera 228/01		20.552
- Acquisto energia CIP 6 - anni precedenti		14.793
- Corrispettivo per contratti di bilanciamento e scambio - delibera 36/02		8.270
- Conguaglio accordo CBT anno 2003		2.038
- Altre		639
Totale		86.170
Importi da riconoscere a CSSE - delibera 252/04 art. 6 e delibera 163/03 art.2		44.449
Quote associative ad associazioni sindacali e di categoria, istituti ed enti		299
Imposte e tasse comunali		338
Giornali, libri e riviste		268
Spese di rappresentanza		295
Contributi diversi		170
Altri oneri		232
Totale		132.221

La voce è riconducibile principalmente alle seguenti voci:

- sopravvenienze passive relative alla riconciliazione anno 2001 (Euro 39.878 mila). Si precisa che a fronte di questo onere la AEEG ha istituito una specifica componente tariffaria DP che viene pagata al GRTN dai titolari dei contratti di dispacciamento in prelievo e che consentirà entro il 2005 la copertura di tale onere. La considerazione di tale componente rende passante a livello di risultato operativo l'impatto di tale sopravvenienza;
- sopravvenienze passive relative al corrispettivo di trasporto delibera 228/01; si riferiscono alla rettifica di importi fatturati in esercizi precedenti nei confronti di un distributore a seguito della ri-determinazione delle quantità di energie transitate sulla RTN. Tale partita è quasi totalmente controbilanciata da una analoga posta di ricavo iscritta nell'ambito delle sopravvenienze attive;
- sopravvenienze passive relative all'acquisto di energia CIP 6 (Euro 14.793 mila) che evidenziano costi rilevati nel corso dell'anno, ma riferiti ad acquisti di energia CIP 6 di anni precedenti la cui copertura è costituita dai contributi della CCSE;

- sopravvenienze passive per bilanciamento e scambio (Euro 8.270 mila), riconducibili alle quote di costo generate dai conguagli 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.
- importi da riconoscere a CCSE per un importo pari ad Euro 39.172 mila (ex delibera 163/03) e per un importo pari ad Euro 5.277 mila (ex delibera 252/04).

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

PROVENTI E ONERI FINANZIARI - Euro 9.839 mila

Altri proventi finanziari - Euro 10.445 mila

Il dettaglio della voce è il seguente:

<i>Euro mila</i>	
	Esercizio 2004
Interessi attivi su depositi e c/c bancari	8.960
Interessi di mora su crediti per vendita energia elettrica	1.452
Interessi su prestiti a dipendenti	27
Altri interessi non assoggettati a ritenuta d'acconto	6
Totale	10.445

Interessi e altri oneri finanziari - Euro 606 mila

La voce è così dettagliata:

<i>Euro mila</i>	
	Esercizio 2004
Interessi passivi su mutui	374
Interessi su finanziamenti a breve termine	181
Interessi di mora su debiti per acquisti energia elettrica	42
Altri interessi passivi	9
Totale	606

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - Euro (2.863) mila

Gli oneri straordinari netti sono composti principalmente dall'accantonamento di fine esercizio all'incentivo per esodo anticipato di dipendenti e dalle somme erogate durante l'anno allo stesso titolo.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE - Euro 9.310 mila

Il dettaglio della voce è così composto:

Euro mila

	Esercizio 2004
Imposte correnti:	
IRES	5.980
IRAP	5.750
Imposte anticipate	(2.420)
Totale	9.310

In relazione alle indicazioni del principio contabile n. 25 sul trattamento contabile delle imposte sul reddito si precisa che sono state stanziare imposte anticipate (Euro 2.420 mila) sulle differenze temporanee deducibili, principalmente relative ad accantonamenti tassati, in quanto è prevedibile un piano temporale di utilizzo dei fondi tassati ed esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Glossario

PAGINA BIANCA

AAT:	Altissima tensione
AEEG:	Autorità per l'energia elettrica e il gas
AIB:	Associazione degli issuing bodies
AT:	Alta tensione
ATS:	Alte temperature di scarico
AU:	Acquirente Unico S.p.A.
BME:	Banco manovra emergenza
BMI:	Banco manovra interrompibili
CBT:	Cross border trade
CCC:	Certificati per la copertura contro il rischio di volatilità del corrispettivo di utilizzo della capacità di trasporto
CCCI:	Certificati contro il rischio di differenziali di prezzo tra zone di mercato italiano e adiacenti zone estere
CCSE:	Cassa conguaglio per il settore elettrico
CCT:	Corrispettivo capacità di trasporto
CEER:	Consiglio europeo dei regolatori
CERSE:	Comitato di esperti di ricerca per il settore elettrico
CESI:	Centro elettrotecnico sperimentale italiano S.p.A.
CIP 6:	Provvedimento n. 6/92 del Comitato Interministeriale Prezzi
CfD:	Contratti differenziali a due vie
CIGRE:	Consiglio internazionale per i grandi sistemi elettrici
CTR:	Corrispettivo per il trasporto
DPCM:	Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri
DPR:	Decreto del Presidente della Repubblica
DOE:	Dipartimento dell'energia negli Usa
EDA:	Distacchi automatici di carico
EMRA:	Energy market regulatory authority
EPRI:	Electric power research institute
ERGEG:	Gruppo europeo dei regolatori
ESA:	Agenzia spaziale europea
E-TRACK:	European tracking system for electricity
ETRANS:	Operatore della rete della Svizzera
ETSO:	European transmission system operators
FERC:	Federal energy regulatory commission
GME:	Gestore del Mercato Elettrico S.p.A.
GRTN:	Gestore della rete di trasmissione nazionale S.p.A.
GO:	Garanzia d'origine
HVDC:	High voltage direct current
LRAIC:	Long run average incremental costs
MA:	Mercato di aggiustamento
MAP:	Ministero Attività Produttive
MGP:	Mercato del giorno prima
MSD:	Mercato dei servizi di dispacciamento

NERC:	North american electric reliability council
NTC:	Net transfer capacity
OIC:	Organismo italiano di contabilità
OME:	Osservatorio mediterraneo dell'energia
PAB:	Piattaforma di aggiustamento bilaterale
PDS:	Piano di sviluppo
PST:	Phase shifter transformer
PUN:	Prezzo unico nazionale
RECS:	Renewable energy certification system
REMEP:	Piattaforma euro mediterranea per l'energia
RTE:	Gestore della rete francese
RTN:	Rete di trasmissione nazionale
RUC:	Registro delle unità di consumo
RUP:	Registro delle unità di produzione
SAPEI:	Sardegna penisola italiana
SCTI:	Sistema di controllo e teleconduzione integrato
SCPT:	Sistema di controllo produzione e trasmissione
SETSO:	Task force dei gestori di rete dell'Europa del sud est europeo
STOVE:	Sistema transitorio di offerte di vendita di energia elettrica
SUDEL:	Gruppo regionale per il coordinamento dell'attività di trasmissione nel sistema interconnesso dell'Europa del sud est
TEE:	Titoli di efficienza energetica
TEN-E:	Transeuropean energy network
TIRAG:	Gestore austriaco della rete di trasmissione del tirol
TRAS:	Corrispettivo di trasmissione
UCTE:	Unione per il coordinamento della trasmissione dell'energia elettrica in Europa
UE:	Unione Europea
VAS:	Valutazione ambientale strategica
WAMS:	Wide area monitoring system
WOG:	Wind on the grid