

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

Euro mila	Parziali	Totale	Parziali	Totale	Variazioni
	al 31.12.2003		al 31.12.2004		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI					
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. Immateriali					
1) Costi di impianto e di ampliamento	18		22		(6)
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità			45		(45)
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	2.845		10.044		(7.999)
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	71		25		46
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	581		6.290		(5.709)
7) Altre	1.010		5.365		(4.375)
		4.523		22.011	(12.505)
II. Materiali					
1) Terreni e fabbricati	29.467		50.443		(20.976)
2) Impianti e macchinari	3.490		12.012		(9.322)
3) Attrezzature industriali e commerciali	42		214		(172)
4) Altri beni	4.193		11.047		(7.654)
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	27		13.487		(13.460)
		37.219		86.803	(51.584)
III. Finanziarie					
1) Partecipazioni in:					
a) nelle imprese			1.704		(1.704)
2) Crediti:					
a) verso altri	94		1.257		(1.257)
		729		2.961	(2.232)
Totale immobilizzazioni		42.471		114.375	(71.904)
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. Rimanenze					
II. Crediti					
1) Verso clienti	3.868.303		3.697.300		771.013
4 bis) crediti tributari	8.045		80.883		(42.838)
4-ter) imposte anticipate	720		2.420		(1.450)
5) Verso altri	7.681		6.346		1.335
6) Verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico	859.505		415.399		444.195
		4.744.684		3.572.428	1.172.256
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni					
6) altri titoli	150.879				150.879
		150.879			150.879
IV. Disponibilità liquide					
1) Depositi bancari e postali	583.811		352.949		230.862
3) Conto e valori in cassa	13		23		(10)
		583.824		352.972	230.862
Totale attivo circolante		5.479.357		3.925.400	1.553.957
D) RATEI E RISCONTI					
- Ratei e risconti	441		427		14
Totale ratei e risconti		441		427	14
TOTALE ATTIVO		5.522.299		4.040.202	1.482.097

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PASSIVO

Euro mila	Parziali	Totale	Parziali	Totale	Variazioni
	al 31.12.2005		al 31.12.2004		
A) PATRIMONIO NETTO					
I. Capitale		26.000		26.000	-
IV. Riserva legale		3.836		2.889	1.136
VII. Altre riserve:					
Riserva da conferimento		291		291	-
Riserva disponibile		61.061		51.273	9.788
VIII. Utili portati a nuovo		1.583		1.583	-
IX. Utile del Gruppo		20.799		21.136	(336)
Patrimonio Netto Consolidato del Gruppo		113.569		102.981	10.588
B) FONDI PER RISCHI E ONERI					
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	486		1.146		(680)
2) Per imposte, anche differite	213		940		(727)
3) Altri	71.047		40.505		33.542
Totale fondi per rischi ed oneri		74.726		42.591	32.135
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		6.015		20.398	(14.384)
	Esigibili oltre 12 mesi		Esigibili oltre 12 mesi		
D) DEBITI					
4) Debiti verso banche	12.911	12.911	12.911	12.911	-
7) Debiti verso fornitori		4.928.166		3.496.808	1.431.358
12) Debiti tributari		85.158		3.709	81.449
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		1.129		2.757	(1.628)
14) Altri debiti		160.327		8.285	152.042
15) Debiti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico		17.041		206.806	(191.765)
Totale debiti		5.204.732		3.733.246	1.471.486
E) RATEI E RISCONTI					
- Ratei passivi		149		186	(37)
- Risconti passivi		123.108		140.798	(17.691)
Totale ratei e risconti		123.257		140.985	(17.728)
TOTALE PASSIVO		5.408.730		3.937.221	1.471.509
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		5.522.299		4.049.202	1.482.097
CONTI D'ORDINE					
Garanzie ricevute		2.956.031		502.644	2.454.287
Altri Conti d'ordine		40.817.036		41.587.905	(770.870)
Totale conti d'ordine		43.773.066		42.090.549	1.683.417

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Euro mila	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Variazioni
	2005		2004		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.850.049		16.313.870		7.336.179
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.119		4.718		403
5) Altri ricavi e proventi	261.871		55.104		206.567
Totale valore della produzione	23.916.839		16.373.690		7.543.149
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		22.083.464		14.463.246	7.620.218
7) Per servizi		778.215		670.060	106.155
8) Per godimento di beni di terzi		760.733		958.447	(199.714)
9) Per il personale:					
a) Salari e stipendi	42.746		44.966		(2.220)
b) Oneri sociali	11.772		11.861		(89)
c) Trattamento di fine rapporto	3.438		3.459		(21)
d) Trattamento di quiescenza e simili	194		153		41
e) Altri costi	1.585		1.481		124
		59.735		61.900	(2.165)
10) Ammortamenti e svalutazioni:					
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.391		9.932		(541)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.371		8.326		(1.955)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			28		(28)
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante disponibili liquide	3.852		18.604		(14.752)
		19.614		36.888	(17.274)
12) Accantonamenti per rischi		17.749		8.971	8.778
13) Altri accantonamenti		19.388		8.488	10.900
14) Oneri diversi di gestione		281.001		132.221	148.780
Totale costi della produzione		24.025.899		16.359.221	7.675.678
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(109.060)		23.469	(132.529)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
16) Altri proventi finanziari:					
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	29		30		(1)
d) proventi diversi dai precedenti:					
- altri	19.046		10.416		8.631
		19.075		10.446	8.630
17) Interessi e altri oneri finanziari:					
- altri	7.003		606		6.397
		7.003		606	6.397
Totale Proventi e oneri finanziari		12.072		9.839	2.233
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi:					
- vari	3.324		84		3.240
- plusvalenza da cessione	135.399				135.399
21) Oneri:		138.723		84	138.639
- vari	6.033		2.947		3.086
		6.033		2.947	3.086
Totale delle partite straordinarie		132.690		(2.883)	135.553
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		35.702		30.445	5.257
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipata		(14.903)		(9.310)	(5.593)
23) Utile del Gruppo		20.799		21.135	(336)

Euro mila

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	al 31 dicembre 2005	al 31 dicembre 2004	Variazioni
IMMOBILIZZAZIONI NETTE			
- immobilizzazioni immateriali	4.523	22.611	(18.088)
- immobilizzazioni materiali	37.219	88.803	(51.584)
- immobilizzazioni finanziarie:			
* partecipazioni in altre imprese	-	1.704	(1.704)
* altri crediti	729	1.257	(528)
Totale	42.471	114.375	(71.904)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO			
- crediti verso clienti	3.868.393	3.097.380	771.013
- credito verso CCSE	842.554	338.966	503.588
- ratei, risconti attivi e altri crediti	8.122	6.773	1.349
- debiti verso fornitori	(4.928.166)	(3.496.808)	(1.431.358)
- ratei, risconti passivi e altri debiti	(284.713)	(151.997)	(132.716)
- crediti/(debiti) tributari per IVA e altre imposte	(76.143)	49.594	(125.737)
- debito verso CCSE per anticipazione IVA	-	(132.373)	132.373
Totale	(569.953)	(288.465)	(281.488)
FONDI DIVERSI	(80.741)	(62.990)	(17.751)
CAPITALE INVESTITO NETTO	(608.223)	(237.080)	(371.143)
PATRIMONIO NETTO	113.569	102.981	10.588
INDEBITAMENTO/(DISPONIBILITA') FINANZIARIE NETTE			
- debiti verso banche a medio-lungo termine	12.911	12.911	-
- disponibilità liquide	(734.703)	(352.972)	(381.731)
Totale	(721.792)	(340.061)	(381.731)
COPERTURA	(608.223)	(237.080)	(371.143)

Euro mila

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2005	2004	Variazioni
Valore della produzione:			
- Vendite e prestazioni	23.650.049	16.313.870	7.336.179
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.119	4.716	403
- Altri ricavi e proventi	261.671	55.104	206.567
Totale valore della produzione	23.916.839	16.373.690	7.543.149
Costi operativi :			
- Acquisti	22.083.464	14.463.246	7.620.218
- Servizi	776.215	670.060	106.155
- Canoni proprietari RTN e altri canoni	768.733	965.408	(196.675)
- Costo del lavoro	59.735	61.900	(2.165)
- Altri costi operativi	281.001	135.280	145.741
Totale costi operativi	23.969.148	16.295.874	7.673.274
Margine operativo lordo	(52.309)	77.816	(130.125)
- Ammortamenti e svalutazioni	19.614	36.888	(17.274)
- Accantonamento per rischi	37.137	17.459	19.678
Risultato operativo	(109.060)	23.469	(132.529)
- Proventi finanziari netti	12.072	9.839	2.233
Risultato ante componenti straordinarie e imposte	(96.988)	33.308	(130.296)
- Proventi (Oneri) straordinari netti	132.690	(2.863)	135.553
Risultato ante imposte	35.702	30.445	5.257
- Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(14.903)	(9.310)	(5.593)
Utile del Gruppo	20.799	21.135	(336)

Cap. XIV° IL BILANCIO D'ESERCIZIO

BILANCIO D'ESERCIZIO

PROSPETTI

- 1) Stato patrimoniale – attivo**
- 2) Stato patrimoniale -passivo**
- 3) Conto economico**
- 4) Rendiconto finanziario**
- 5) Stato patrimoniale riclassificato**
- 6) Conto economico riclassificato**

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Euro	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Variazioni
	al 31.12.2005		al 31.12.2004		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI					
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. Immateriali					
1) Costi di impianto e di ampliamento					
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità			45.040		(45.040)
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	850.721		8.387.080		(5.536.359)
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	12.569		15.032		(2.463)
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	114.951		8.289.442		(8.174.491)
7) Altre	649.599		4.922.772		(4.273.263)
		1.487.285		17.659.385	(16.192.106)
II. Materiali					
1) Terreni e fabbricati	20.467.236		50.443.187		(20.975.951)
2) Impianti e macchinari	3.489.269		12.811.825		(9.322.556)
3) Attrezzature industriali e commerciali	41.755		213.860		(172.095)
4) Altri beni	1.889.910		10.010.882		(8.121.952)
5) Immobilizzazioni in corso e acconti			13.352.787		(13.352.787)
		34.887.310		86.832.331	(51.945.021)
III. Finanziarie					
1) Partecipazioni in:					
a) imprese controllate	15.030.030		15.030.030		
b) altre imprese			1.704.308		(1.704.308)
	15.030.030		16.734.338		(1.704.308)
	Esigibili entro 12 mesi		Esigibili entro 12 mesi		
2) Crediti:					
d) verso altri	62.058	501.132	220.218	1.109.426	(608.294)
		501.132		1.109.426	(608.294)
		15.531.132		17.813.734	(2.312.602)
Totale Immobilizzazioni		51.855.792		122.395.431	(70.449.729)
	Esigibili oltre 12 mesi		Esigibili oltre 12 mesi		
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. Rimanenze					
II. Crediti					
1) Verso clienti	393.875.775	1.230.902	1.295.863.815		(902.193.040)
2) Verso imprese controllate	725.886.917		1.222.476.071		(496.589.154)
4 bis) crediti tributari	6.827.894		50.882.929		(44.055.035)
4 ter) imposte anticipate			2.429.090		(2.429.090)
5) Verso altri	6.037.911		5.101.088		936.823
6) Verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico	859.594.707		415.399.320		444.195.387
		1.932.911.304		2.982.145.223	(1.060.133.919)
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni					
8) altri titoli	150.879.142				150.879.142
		150.879.142			150.879.142
IV. Disponibilità liquide					
1) Depositi bancari e postali	494.025.528		273.520.324		220.505.204
3) Contante e valori in cassa	8.750		19.682		(13.083)
		494.032.327		273.540.006	220.491.321
Totale attivo circolante		2.576.922.773		3.265.895.929	(688.763.156)
D) RATEI E RISCONTI					
Risconti attivi	93.507		371.449		(277.942)
Totale ratei e risconti		93.507		371.449	(277.942)
TOTALE ATTIVO		2.628.871.982		3.388.362.809	(759.490.827)

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

PASSIVO

Euro	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Variazioni
	al 31.12.2005		al 31.12.2004		
A) PATRIMONIO NETTO					
I Capitale		26.000.000		26.000.000	
IV Riserva legale		3.427.960		2.608.577	729.413
VII Altre riserve					
Riserva da conferimento		291.393		291.393	
Riserva disponibile		64.929.933		51.272.972	3.847.061
Riserva da ammortamento		1		3	(2)
IX Utile dell'esercizio		4.784.908		14.588.244	(9.793.336)
Totale Patrimonio Netto		89.434.323		94.851.199	(5.416.865)
B) FONDI PER RISCHI E ONERI					
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	442.633		1.145.630		(702.997)
2) Per imposte, anche differite	212.793		939.511		(726.718)
3) Altri	43.634.859		32.706.644		16.128.815
Totale fondi per rischi ed oneri		49.490.285		34.791.185	14.699.100
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO					
		4.787.198		19.311.114	(14.743.916)
	Esigibilità oltre 12 mesi		Esigibilità oltre 12 mesi		
D) DEBITI					
4) Debiti verso banche	12.911.422	12.911.422	12.911.422	12.911.422	
7) Debiti verso fornitori		1.043.364.489		2.055.999.645	(112.635.155)
9) Debiti verso imprese controllate		248.435.847		828.269.648	(577.833.801)
12) Debiti tributari		83.714.232		2.412.318	81.301.914
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		785.252		2.486.597	(1.701.345)
14) Altri debiti		58.119.802		4.184.147	51.935.655
16) Debiti verso Cassa Congiungito Settore Elettrico		15.899.793		394.977.698	(178.276.905)
Totale debiti		2.363.161.828		3.100.311.815	(737.209.967)
E) RATEI E RISCONTI					
Ratei passivi		142.252		175.467	(33.215)
Risconti passivi		121.936.098		138.722.039	(16.785.941)
Totale ratei e risconti		122.078.350		138.897.506	(16.819.156)
TOTALE PASSIVO		2.538.437.859		3.283.511.620	(754.873.961)
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		2.826.871.382		3.366.362.809	(539.490.827)
CONTI D'ORDINE					
Garanzie ricevute		45.990.847		502.443.821	(456.712.974)
Altri Conti d'ordine		48.213.284.849		39.634.218.245	1.179.046.604
Totale conti d'ordine		48.259.195.696		40.136.662.066	722.333.630

XV LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO

Euro	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Variazioni
	2005		2004		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.916.283.677		13.261.158.837		(3.364.875.160)
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.119.174		4.718.218		400.956
5) Altri ricavi e proventi	190.257.557		66.045.452		130.212.115
Totale valore della produzione		10.111.660.418		13.348.920.507	(3.234.260.069)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		8.527.608.653		11.463.542.991	(2.935.934.308)
7) Per servizi		637.068.510		709.336.149	(71.527.539)
8) Per godimento di beni di terzi		758.655.849		968.435.843	(199.761.094)
9) Per il personale:					
a) Salari e stipendi	36.631.249		46.767.516		(10.136.269)
b) Oneri sociali	10.082.571		10.720.556		(638.085)
c) Trattamento di fine rapporto	2.998.607		3.162.336		(163.829)
d) Trattamento di quiescenza e simili	170.067		153.208		16.859
e) Altri costi	1.330.848		1.347.693		(16.745)
10) Ammortamenti e svalutazioni:		51.213.342		58.151.511	(4.938.169)
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.766.538		7.078.736		(1.310.148)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.794.736		7.900.449		(2.115.713)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	3.851.824		18.653.526		(14.751.702)
11) Accantonamenti:		15.403.148		33.566.711	(18.177.563)
12) Accantonamenti per rischi		17.749.297		8.971.398	8.777.899
13) Altri accantonamenti				687.796	(687.796)
14) Crediti diversi di gestione		215.282.371		87.512.504	127.769.867
Totale costi della produzione		19.233.721.290		13.328.200.993	(3.094.478.503)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(122.060.782)		17.720.534	(139.761.266)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
16) Altri proventi finanziari:					
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	25.320		26.821		(1.501)
d) proventi diversi dai precedenti:					
- da imprese controllate			438		(438)
- altri	14.561.344		8.978.405		7.567.939
17) Interessi e altri oneri finanziari		14.569.664		7.053.664	7.508.000
- altri	6.992.646		597.466		6.395.180
		6.562.446		597.466	6.395.180
Totale Proventi e oneri finanziari		7.597.018		5.408.204	1.190.814
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi:					
- plusvalenza da cessione	135.398.920				135.398.920
- vari	3.256.071		1.687.075		1.568.996
21) Oneri:		138.654.991		1.687.075	136.967.916
- vari	6.603.039		2.945.539		3.657.500
		6.603.039		2.945.539	3.657.500
Totale delle partite straordinarie		132.051.952		(1.278.464)	133.330.416
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		18.188.198		22.848.244	(4.660.056)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		(13.393.282)		(8.260.000)	(5.133.282)
23) Utile dell'esercizio		4.794.906		14.588.244	(9.793.339)

Euro mila

RENDICONTO FINANZIARIO	2005	2004
Disponibilità finanziarie nette iniziali	273.540	(115.777)
Flusso finanziario da (per) attività operativa		
Utile netto dell'esercizio	4.795	14.588
Ammortamenti	11.552	14.977
Incrementi/(decrementi) fondi	(45)	(6.194)
Altre variazioni	-	(36)
Totale	16.302	23.335
Variazione del capitale circolante netto	306.383	393.111
Flusso finanziario operativo	322.685	416.446
Flusso finanziario da (per) attività di investimento		
- Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(13.008)	(13.866)
- Investimenti in immobilizzazioni materiali	(15.867)	(12.828)
- Disinvestimenti/(Investimenti) in immobilizzazioni finanziarie	2.313	(239)
- Disinvestimenti	85.057	319
- Altre variazioni	403	(515)
Totale	58.898	(27.129)
Flusso finanziario da (per) attività di finanziamento		
- Pagamenti dividendi	(10.212)	-
Totale	(10.212)	-
Flusso finanziario del periodo	371.371	389.317
Disponibilità finanziarie nette finali	644.911	273.540

Euro mila

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	al 31 dicembre 2005	al 31 dicembre 2004	Variazioni
IMMOBILIZZAZIONI NETTE			
- immobilizzazioni immateriali	1.467	17.659	(16.192)
- immobilizzazioni materiali	34.887	86.832	(51.945)
- immobilizzazioni finanziarie:			
* partecipazioni	15.000	16.704	(1.704)
* altri crediti	501	1.110	(609)
Totale	51.855	122.305	(70.450)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO			
- crediti verso clienti	333.671	1.295.864	(962.193)
- credito netto verso CCSE	843.794	353.695	490.099
- credito/(debito) verso controllate	477.445	396.206	81.239
- ratei, risconti attivi e altri crediti	6.131	5.475	656
- debiti verso fornitori	(1.943.364)	(2.056.000)	112.636
- ratei, risconti passivi e altri debiti	(180.955)	(147.539)	(33.416)
- crediti/(debiti) tributari per IVA e altre imposte	(76.886)	50.891	(127.777)
- debito verso CCSE per anticipazione IVA	-	(132.373)	132.373
Totale	(540.164)	(233.781)	(306.383)
CAPITALE INVESTITO LORDO	(488.309)	(111.476)	(376.833)
FONDI DIVERSI	(54.257)	(54.302)	45
- fondo imposte differite	(213)	(940)	727
- fondi altri	(49.277)	(33.852)	(15.425)
- TFR	(4.767)	(19.510)	14.743
CAPITALE INVESTITO NETTO	(542.566)	(165.778)	(376.788)
PATRIMONIO NETTO	89.434	94.851	(5.417)
<i>Capitale Sociale</i>	26.000	26.000	-
<i>Riserva Legale</i>	3.428	2.699	729
<i>Altre riserve</i>	55.211	51.564	3.647
<i>Utile d'esercizio</i>	4.795	14.588	(9.793)
INDEBITAMENTO/(DISPONIBILITA') FINANZIARIE NETTE			
- debiti verso banche a medio-lungo termine	12.911	12.911	-
- disponibilità liquide e altri investimenti	(644.911)	(273.540)	(371.371)
Totale	(632.000)	(260.629)	(371.371)
TOTALE	(542.566)	(165.778)	(376.788)

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO

Euro	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Variazioni
	2005		2004		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.910.283.677		10.281.158.837		(3.664.875.160)
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.119.174		4.716.218		402.958
5) Altri ricavi e proventi	190.257.557		60.045.452		130.212.115
Totale valore della produzione		10.111.660.418		13.346.920.507	(3.234.260.089)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		8.527.609.653		11.483.542.591	(2.955.934.308)
7) Per servizi		637.809.510		709.336.149	(71.527.639)
8) Per godimento di beni di terzi		768.655.845		968.416.943	(199.761.094)
9) Per il personale:					
a) Salari e stipendi	36.931.249		40.767.618		(4.136.369)
b) Oneri sociali	10.082.571		10.720.856		(638.685)
c) Trattamento di fine rapporto	2.996.507		3.162.336		(165.829)
d) Trattamento di quiescenza e simili	170.067		153.208		16.859
e) Altri costi	1.330.948		1.347.693		(16.745)
10) Ammortamenti e svalutazioni:		51.213.342		56.151.511	(4.938.169)
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.786.588		7.676.736		(1.310.148)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.784.736		7.909.449		(2.115.713)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante disponibili a liquidazione	3.851.824		18.603.526		(14.751.702)
		15.403.145		33.589.711	(18.177.563)
12) Accantonamenti per rischi		12.749.297		8.971.396	8.777.901
13) Altri accantonamenti				687.796	(687.796)
14) Oneri diversi di gestione		215.282.371		87.512.504	127.769.867
Totale costi della produzione		18.233.721.260		13.328.209.093	(3.094.478.868)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		(122.060.782)		17.720.504	(139.781.235)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
16) Altri proventi finanziari:					
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	25.320		29.821		(1.501)
d) proventi diversi dai precedenti:					
- da imprese controllate			438		(438)
- altri	14.564.344		8.976.406		7.587.938
		14.589.664		7.003.664	7.586.000
17) Interessi e oneri finanziari:					
- altri	6.592.646		597.460		6.395.186
		6.592.646		597.460	6.395.186
Totale Proventi e oneri finanziari		7.597.018		8.405.204	1.199.814
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi:					
- plusvalenza da cessione	135.398.929				135.398.929
- vari	3.756.071		1.667.076		1.589.095
		139.155.001		1.667.076	137.487.916
21) Oneri:					
- vari	8.603.039		2.945.539		3.057.500
		8.603.039		2.945.539	3.057.500
Totale delle partite straordinarie		130.551.962		(1.278.463)	131.830.419
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		18.186.188		22.848.244	(4.662.056)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		(13.393.282)		(8.260.000)	(5.133.282)
23) Utile dell'esercizio		4.792.906		14.588.244	(9.795.338)

Cap. XV° IL CONTO ECONOMICO E I COSTI DEI SERVIZI

Ribadendo quanto già evidenziato nelle premesse di questa seconda parte dedicata all'analisi delle principali voci di Bilancio, si deve rilevare che le uniche voci di costi e di ricavi comparabili con l'esercizio precedente, coprendo lo stesso arco temporale, sono quelle che si riferiscono alle attività di compravendita CIP6. In particolare, analizzando i ricavi, si evidenzia l'incremento dei contributi da parte della Cassa Conguaglio del Settore Elettrico pari a 634.766 mila euro.

La variazione si connette alla previsione di aumento previsto nell'esercizio corrente dei costi per acquisto di energia CIP6 a seguito della variazione positiva dei prezzi di acquisto, legata all'andamento del costo dei combustibili pari a 812 mila euro.

Va, per questo aspetto, rilevato che l'importo dei contributi dovuti al GRTN ha subito un taglio di 135.399 mila euro per effetto della delibera AEEG 79\2005, di cui si è ampiamente riferito.

La seguente tabella evidenzia il confronto tra gli utili netti conseguiti negli ultimi cinque anni. Come già evidenziato, tuttavia, occorre considerare che il confronto tra l'esercizio 2005 e l'esercizio 2004 non si può collocare in un contesto omogeneo, in quanto si ha riguardo, relativamente al 2005, ad alcune transazioni concernenti esclusivamente i primi dieci mesi del 2005.

ESERCIZIO	2001	2002	2003	2004	2005
UTILE NETTO D'ESERCIZIO (mil. di euro)	7,4	11,2	12,4	14,5	4,8

Il rapporto tra "utile netto e patrimonio netto" registra il seguente andamento.

ESERCIZIO	2001	2002	2003	2004	2005
RAPPORTO %	13,1	16,5	15,4	15,4	5,3

La voce salari e stipendi dopo aver registrato una crescita continua nel periodo 2002 - 2004, nel 2005, in conseguenza degli effetti della cessione di ramo d'azienda, registra una riduzione.

ESERCIZIO	2002	2003	2004	2005
SALARI E STIPENDI (migliaia di euro)	32.469	34.468	40.767	36.631

Al fine di cogliere le dinamiche principali di bilancio, si riportano nella seguente tabella alcuni dati riassuntivi relativi agli esercizi 2000-2005.

ESERCIZIO (importi in milioni di euro)	2000	2001	2002	2003	2004	2005
UTILE D'ESERCIZIO	23	7,4	11,2	12,4	14,5	4,8
MOL	63	69,9	89,9	61,7	60,9	-88,9

Passando, invece, a considerare i ricavi si deve evidenziare che il valore della voce "contributi Cassa Conguaglio Settore Elettrico"(CCSE), pari ad euro 3.021,123 mila si incrementa rispetto all'esercizio precedente di E. 634.766 mila.

Per quanto riguarda i costi per servizi, una apposita commissione all'uopo costituita ha stabilito di conferire a Terna, tra gli altri beni, i sistemi di elaborazione, di storage e di rete già nella titolarità del GRTN, applicando il principio della prevalenza su di essi delle applicazione da trasferire con la gestione della rete, mentre veniva previsto l'impegno, nei confronti del GRTN, della società subentrante (Terna) a fornire i servizi informatici per la gestione operativa delle applicazioni rimaste nella sfera del nuovo gestore, così come presenti nei sistemi conferiti.

L'impegno alla prestazione dei servizi informatici ha costituito l'oggetto di un apposito contratto in data 11 novembre 2005, a tenore del quale si sanciva la prestazione da parte di TERNA per la durata di tre anni, tacitamente rinnovabile per un ulteriore triennio, con la riserva in testa al GRTN della facoltà di disdire il contratto in un qualsiasi momento, previo il preavviso di sei mesi.

In proposito, si deve rilevare che le prestazioni per attività informatiche al 31 dicembre 2005 erano pari a 2.967 mila euro, includendo tutte le attività informatiche di manutenzione, assistenza e gestione dei server e delle applicazioni anche per le attività di dispacciamento e trasmissione svolta sino al 31 ottobre 2005. Tale voce include l'importo di 150 mila euro relativi, per i soli mesi di novembre e dicembre, al contratto con Terna per la gestione dei sistemi informatici centrali, della rete di trasmissione dati, delle applicazioni e dell'infrastruttura di sicurezza.

L'onere accollato al bilancio del GRTN, per effetto di questa prestazione di servizi informatici forniti dal sistema convenzionalmente trasferito, prevede un esborso annuo di Euro 900.000, con adeguamento annuo in base agli indici ISTAT.

La soluzione adottata, incongrua soprattutto sotto il profilo dell'onere finanziario accollato al GRTN titolare del sistema informatico trasferito, è stata avvertita come gravosa dalla nuova gestione.

Infatti, risulta che all'atto della assunzione della sua funzione il nuovo "management", prima ancora della scadenza del contratto, ha colto l'incongruenza della soluzione a suo tempo adottata, avviando tempestivamente sondaggi con società del settore informatico per verificare la convenienza tecnico-economica a spostare le applicazioni essenziali al GRTN dai sistemi di elaborazione e di storage di Terna a sistemi di diretta elaborazione e di storage proprietari, affidandosi a società informatiche per quanto attiene alla loro gestione.

Quasi a rimarcare la opportunità di una tale scelta, quale introdotta successivamente all'11 novembre 2005, il GRTN, nell'attesa della soluzione allo studio, ha dovuto nel frattempo dotarsi di sistemi di elaborazione e di storage per le attività da svolgere in qualità di "soggetto attuatore", così come individuato dall'AEEG in base al decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 28 luglio 2005 relativamente alla produzione di energia elettrica con impianti fotovoltaici.

La soluzione prescelta alla data del contratto di cessione, 31 ottobre 2005, ha costretto il nuovo management a recedere dal contratto e a dotarsi di un proprio sistema informatico.

Infatti, alla luce degli approfondimenti così come promossi dal nuovo vertice, in sede di riconsiderazione degli effetti del contratto di cessione, si renderanno necessari alcuni precisi passaggi riguardanti rispettivamente:

- la esatta determinazione dei costi di investimento da sostenere nel 2007 per trasferire da Terna al GRTN le applicazioni e per acquisire ulteriore hardware ed un sistema avanzato di gestione della rete e dei sistemi;
- la quantificazione della riduzione dal 2008 dei costi di esercizio, rispetto al canone riconosciuto a Terna;
- il raggiungimento a metà 2009 del punto economico di pareggio (break even point) tra la soluzione adottata con il contratto in vigore con Terna e quella della di "insourcing" delle infrastrutture ITC e delle applicazioni.

Al di là dei riflessi economici, imputabili alla conduzione diretta dei costi di esercizio, conseguibile entro la metà del 2009, lo spostamento delle applicazioni informatiche da Terna al GRTN rileva anche sul piano di una migliore efficienza garantendo un più elevato livello del servizio ed un migliore governo e controllo dell'infrastruttura ICT e delle sue applicazioni, anche in ragione della motivazione data dal nuovo

vertice GRTN all'iniziativa, che rileva, peraltro, come "la fornitura di servizi informatici non rientra tra le attività proprie di Terna".

Allo stato risulta che, dopo averne data opportuna informativa all'AEEG, mediante espletamento di gara pubblica europea, è stata individuata la società informatica in grado di provvedere al trasferimento da Terna delle applicazioni, nonché di fornire un sistema avanzato di gestione della rete e dei sistemi, gestendo i servizi informatici del GRTN.

La gestione dei servizi informatici assume rilievo anche con riferimento alle attività del GRTN svolte nell'ambito della disciplina CIP6 e, in particolare, alla programmazione della produzione degli impianti CIP6.

Infatti, a partire dal 1° gennaio 2005, con l'avvio completo del mercato elettrico (comprensivo della domanda attiva), l'energia CIP6 non è più venduta con contratti bilaterali a prezzi regolati dal Ministero, ma è collocata mediante transazioni effettuate nella borsa elettrica.

La differenza tra l'energia effettivamente prodotta e quella offerta a programma genera un onere di sbilanciamento regolato, a partire dal 1° novembre 2005, con Terna nella sua funzione di titolare delle attività di dispacciamento.

Tale onere, che sulla base di contabilizzazioni successive all'attivazione del mercato elettrico, ammonta a circa 100 milioni di euro annui, è compensato a valere sul conto per nuovi impianti da fonti rinnovabili ed assimilate, alimentato dalla componente tariffaria A3.

Ne consegue, pertanto, che ogni intervento del GRTN volto a ridurre gli oneri di sbilanciamento, anche attraverso la necessaria dotazione di adeguati sistemi informatici di controllo, avrebbe quale effetto una riduzione della incidenza su tale componente tariffaria.

Al riguardo si deve evidenziare che la voce del bilancio di esercizio 2005 relativa agli acquisti di energia pari a 8.527.609 mila euro è comprensiva per 471.851 mila euro degli oneri relativi a quella acquistata per far fronte agli sbilanciamenti. Relativamente agli sbilanciamenti riconducibili alle unità di produzione CIP6 si segnala che l'onere del 2005 rilevato in bilancio è stato pari a 72.178 mila euro.

Si dà il caso che siano frequenti le evenienze nelle quali il GRTN, per insufficiente informazione dovuta alla mancanza di un obbligo corrispondente da parte dei proprietari delle unità CIP6, offra sul mercato MGP la produzione di impianti inattivi magari da diverso lasso di tempo, con conseguente impatto sull'entità degli sbilanci dell'offerta.