

ASM TERNI spa

Via Bruno Capponi 100 - Terni
codice fiscale 00693630550
Capitale sociale int. vers. € 41.256.240
R.E.A. CCIAA di Terni n. 65472

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO
VIRTUALE TRAMITE LA C.C.I.A.A. DI TERNI -
AUTORIZZAZIONE NUMERO 9425/2002 DEL
10/04/2002 - MINISTERO DELLE FINANZE -
DIPARTIMENTO DELLE ENTRATE - UFFICIO
DELLE ENTRATE DI TERNI

IL SOTTOSCRITTO AMMINISTRATORE
DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO
INFORMATICO E' CONFORME A QUELLO
TRASCritto E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI
SOCIALI DELLA SOCIETA'

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL CONTO CONSUNTIVO 2003

*ASM TERNI spa
relazione del collegio sindacale bilancio 2003
pagina 1*

A.S.M. TERNI S.p.A.

Bilancio dell' esercizio 2003

Relazione del collegio sindacale

Spett.le Azionista,

il C.d.A. ha esaminato ed approvato il "Progetto di bilancio" dell' esercizio 2003 che ha depositato presso la sede della vostra società e consegnato all' organo di controllo interno per le incombenze di legge ai sensi delle disposizioni di cui all' art. 2429 C.C..

Il bilancio è stato redatto nel rispetto delle norme di cui agli articoli 2423 e seguenti del C.C..

Le risultanze finali complessive evidenziate nello "Stato patrimoniale" e nel "Conto economico" possono essere così riassunte:

A – Stato patrimoniale

		<u>Attivo</u>
-	Immobilizzazioni immateriali, materiali, finanziarie al netto dell' ammortamento a tutto il 31/12/2003	92.055.203,00 €
-	Attivo circolante	30.330.122,00 €
-	Risconti attivi	103.862,00 €
	Per un totale dell' attivo di	122.489.187,00 €
		<u>Passivo</u>
-	Trattamento di fine rapporto	5.343.781,00 €
-	Creditori (fornitori, istituti di credito, controllanti, ...)	68.410.544,00 €
-	Ratei e risconti	1.644.526,00 €
	Per un totale debiti di	75.398.851,00 €
-	Fondi per rischi e oneri	1.302.817,00 €
-	Patrimonio netto	
	- Capitale sociale	41.256.240,00 €
	- Riserva legale	1.906.565,00 €
	- Riserva straordinaria	118.232,00 €
	- Accantonamento rinnovo impianti	1.296.884,00 €
	- Riserve rivalutazione	464.300,00 €
	- Rivalutazione da trasformazione	559.879,00 €
	- Utile d' esercizio	185.419,00 €
		45.787.519,00 €
	Totale a pareggio	122.489.187,00 €
	Conti d' ordine	27.621.584,76 €

B – Conto economico

-	Valore della produzione	54.716.500,00 €
-	Costi di produzione	52.437.528,00 €
	Differenza tra valori e costi della produzione	2.278.972,00 €
-	Valore netto della gestione finanziaria	-993.723,00 €
-	Valore netto della gestione straordinaria	38.740,00 €
	Risultato prima delle imposte	1.323.990,00 €
	Imposte per Irap e Irpeg	1.139.206,00 €
	Imposte anticipate	635,00 €
	Utile netto d' esercizio	185.419,00 €

Nello stato patrimoniale si espongono partite per impegni e rischi per € 27.621.584,76 di cui € 12.500.000,00 per il mutuo con la Cassa Depositi e Prestiti erogato nel gennaio 2004, € 6.000.955,93 per i beni idrici di proprietà dell' ASM Terni Spa messi a disposizione della S.I.I. S. consortile p.A. ed € 9.120.628,83 relativi all' attualizzazione del debito verso il Comune di Terni in esito alla delibera del Consiglio Comunale n° 155 del 12 luglio 2000.

Per la redazione del bilancio , che risulta essere conforme alle risultanze contabili, sono stati seguiti i criteri dettati dalle norme del C.C. e leggi speciali, ed in particolare si rileva che:

- sono state rispettate le strutture previste per lo “stato patrimoniale” e per il “conto economico”, raffrontando i dati con quelli dell' esercizio precedente;
- nella redazione del bilancio gli Amministratori non hanno derogato dalle norme di legge come previsto dal 4° comma dell' art. 2423 del C.C.;
- la valutazione dei componenti attivi e passivi del patrimonio è stata eseguita secondo procedura e nella prospettiva della continuazione dell' attività;
- oneri e proventi risultano determinati nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell' incasso e del pagamento;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio;
- la valutazione delle risultanze di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione della norma di cui all' art. 2426 del C.C.;
- la nota integrativa al bilancio, redatta in conformità delle norme di cui agli artt. 2423 e 2427 del C.C., fornisce i criteri utilizzati nella valutazione delle singole poste attive e passive, analizzandone i contenuti.

Ispezioni e verifiche

Nel corso dell' esercizio 2003 sono state eseguite le verifiche periodiche disposte dall' art. 2403 del C.C.. E' stata anche verificata la corretta tenuta della contabilità, del libro giornale, dei libri sociali e degli altri registri previsti da leggi speciali in materia di previdenza e fiscale.

Sono stati controllati i movimenti di cassa e verificato l' adempimento dei versamenti, delle ritenute, delle altre somme dovute all' Erario, dei contributi agli Enti previdenziali, la presentazione delle dichiarazioni fiscali e gli adempimenti relativi al registro delle imprese.

Le verifiche, inoltre, hanno riguardato l' amministrazione con particolare attenzione alle più importanti operazioni che hanno influenzato, significativamente, la struttura del patrimonio aziendale, con il rispetto delle leggi in materia e delle norme statutarie.

Il collegio ha sempre assicurato la sua presenza alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e alle assemblee degli Azionisti ai sensi dell' art. 2405 del C.C..

*ASM TERNI spa
relazione del collegio sindacale bilancio 2003
pagina 3*

Sulle voci di bilancio sono stati eseguiti, a campione, gli opportuni controlli per addivenire ad un giudizio finale, con la verifica della corrispondenza tra la situazione documentale, le scritture contabili e le risultanze finali, tenendo presente i principi contabili di comportamento emanati dagli ordini professionali dei Dottori e Ragionieri.

Osservazioni ed analisi

Su alcune voci di bilancio il Collegio rileva ed osserva quanto segue:

1. Immobilizzazioni materiali e immateriali

Le immobilizzazioni materiali e immateriali si sono incrementate di € 13.118.156,85 per l'acquisto del ramo d'azienda dell' ENEL SpA di cui € 618.156,85 per tasse, imposte, notari, spese di registrazione, ecc.; € 7.113.334,00 per l'avviamento commerciale; € 482.640,00 per fabbricati; € 4.989.630,00 per le reti di distribuzione e accollo di € 85.604,00 per partite a debito.

L'acquisizione si è perfezionata il 29/12/2003 influenzando l'aspetto patrimoniale e non la situazione economica dell'esercizio 2003 per non aver iniziato la gestione delle nuove utenze e degli impianti.

Raccomandiamo di classificare in gruppi omogenei i beni materiali acquisiti e predisporre un piano di ammortamento specifico per le immobilizzazioni immateriali (avviamento e spese di trasferimento).

Per la copertura finanziaria dell'operazione è stato contratto un mutuo con la "Cassa Depositi e Prestiti" di € 12.500.000,00, che ha coperto il prezzo pagato all'ENEL, mentre i costi e spese del trasferimento per € 618.186,85 sono state coperte con anticipazioni di tesoreria.

La "Cassa DD. e PP." ha erogato il finanziamento nella prima decade 2004.

Il pagamento all'ENEL è stato eseguito il 29/12/2003 con scoperto di c/c da parte del tesoriere che è rientrato dopo pochi giorni con l'incasso del mutuo.

Nella situazione patrimoniale al 31/12/2003 l'operazione finanziaria legata all'acquisto del "ramo ENEL" è stata recepita con scoperto di tesoreria per € 12.500.000,00.

Le immobilizzazioni materiali si sono inoltre incrementate di € 7.975.283,25 per lavori interni in economia con la capitalizzazione a commessa di tutti i costi inerenti i singoli lavori (i materiali - le prestazioni di servizi diretti - il costo del personale addetto ai lavori - le quote di spese generali) analizzati in conti lavorazione specifici e imputati ai cespiti.

Gli acquisti diretti di nuovi cespiti ammontano a € 588.627,69.

Gli ammortamenti per € 3.293.890,00 sono stati calcolati tenendo conto dell'uso effettivo dei singoli beni.

2. Situazione finanziaria: crediti - debiti

Prima di esprimere un giudizio sulla situazione finanziaria della vostra azienda è necessario analizzare la composizione e la qualità dei crediti e dei debiti.

Crediti - importo a bilancio € 28.818.037,00 composto da:

- a) Verso clienti per fatture emesse e da emettere € 12.619.896,00 con un fondo svalutazione crediti, invariato rispetto al 2002, di € 947.426,52
- b) Verso il socio unico Comune di Terni per € 9.130.505,00
- c) Verso S.I.I. S. consortile p.A. per € 3.491.135,00
- d) Verso altri € 4.573.929,00

Debiti - Importo a bilancio € -68.410.544,00, composto da:

- a) Verso fornitori € 10.080.057,00
- b) Verso istituti di credito € 24.428.985,00
- c) Verso fornitori per fatture da ricevere € 4.999.753,00
- d) Verso Comune di Terni € 13.094.761,00
- e) Verso altri € 4.895.151,00

Il trattamento di fine rapporto a tutto il 31/12/2003 ammonta ad € 5.343.781,00.

Per determinare un corretto rapporto crediti debiti si dovrà tener presente la scadenza delle esposizioni che annovera finanziamenti a lungo termine verso la Cassa DD. PP. per € 23.411.837,00 (di cui € 12.500.000 per mutuo erogato nei primissimi giorni di gennaio 2004).

Scorporando dalle anticipazioni di tesoreria l' importo di € 12.500.000,00 che si considera debito per finanziamento a lungo termine (anno di scadenza 2023) e separando le esposizioni a medio/lungo termine per € 23.411.837,00, abbiamo una esposizione a breve per € 44.998.707,00.

Il rapporto crediti/debiti a breve risulta quindi di 0,64 che indica un precario equilibrio finanziario.

3. Situazione economica

I ricavi per vendite e prestazioni ammontano a € 43.370.800,00 (esercizio 2002 € 44.333.032).

La gestione del servizio idrico, con contratto ASM/SII non remunerativo rispetto ai costi sostenuti per tale servizio, ha influenzato negativamente il risultato economico.

Nel complesso la produttività dei servizi è peggiorata con una differenza ricavi/costi della produzione di € 2.278.973,00 rispetto a € 2.673.046,00 dell' esercizio 2002.

Il risultato della gestione finanziaria ha influenzato il risultato economico per € 993.723,00 rispetto a € 695.127,00 dell' esercizio 2002.

Gli ammortamenti dell' esercizio ammontano a € 3.293.890,00 rispetto a € 3.535.459,00 dell' esercizio 2002.

Le capitalizzazioni di costi per lavori in economia passa da € 8.762.936,00 del 2002 a € 7.675.283,00.

Il carico delle imposte dirette passa da € 953.264,00 del 2002 a € 1.139.206,00 dell'esercizio 2003.

4. Partecipazioni

Non è stato possibile verificare il valore della partecipazione della S.I.I. S.c.p.A. per non aver potuto visionare le risultanze di bilancio della società partecipata.

Per la gestione del servizio idrico è necessario trovare con la società "consortile S.I.I." l' equilibrio tra costi sostenuti per tale settore e i ricavi contrattuali del servizio.

Va inoltre tenuto sotto controllo l' andamento dei costi di manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti che, in base al contratto, devono essere sostenuti da S.I.I. per la più ampia efficienza del servizio e per il mantenimento produttivo degli impianti, di proprietà ASM, ma dati in uso a S.I.I..

Anche il rapporto finanziario con S.I.I. è largamente precario ed influenza negativamente la gestione finanziaria di ASM.

Conclusioni

Il collegio sindacale , considerati i risultati delle verifiche eseguite e dei risconti documentali e contabili (a campione), ritiene che il bilancio sottoposto al Vostro esame evidenzia la reale situazione patrimoniale, economica, e finanziaria al 31/12/2003, recando corrette norme di legge e pertanto da il suo assenso all' approvazione del bilancio così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

firmato Prof. Dott. Antonio Brescia

firmato Prof. Dott. Fabio Ciotti

firmato Rag. Americo Carlo Minelli

Terni 11/06/2004