

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

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

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

Strada di Maratta Bassa, 52/A - 05100 Terni

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2002

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signor Azionista,

il Consiglio d'Amministrazione nella riunione del 30/05/'03 ha esaminato ed approvato il progetto di Bilancio dell'esercizio 2002, che ha depositato presso la sede della società e consegnato all'organo di controllo interno per le incombenze ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 2429 C.C..

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

Gli elementi dello "Stato Patrimoniale" e del "Conto Economico" possono essere così riassunti:

A - Stato Patrimoniale

ATTIVO

• Crediti v/soci per versamenti dovuti	Euro	
• Immobilizzazioni immateriali al netto		
delle quote di ammortamento	Euro	2.030.890,00
• Immobilizzazioni materiali al netto delle		
quote di ammortamento	Euro	71.493.069,00
• Immobilizzazioni finanziarie	Euro	476.796,00
• Attivo circolante	Euro	27.689.764,00
• Ratei e risconti attivi	Euro	96.297,00

Per un totale attività Euro 101.786.817,00

PASSIVO

- Fondo per Rischi e Oneri Euro 1.302.817,00
- Trattamento di fine rapporto Euro 5.305.015,00
- Creditori diversi Euro 47.175.111,00
- Ratei e risconti Euro 1.608.963,00

Totale passività verso terzi Euro 55.391.906,00

PATRIMONIO NETTO

- Capitale sociale Euro 41.256.240,00
 - Riserve di rivalutazione Euro 464.300,00
 - Riserva legale Euro 1.862.520,00
 - Fondo rinnovo e miglioramento
impianti Euro 1.296.884,00
 - Fondo riserva straordinaria Euro 74.187,00
 - Fondo rivalut. per trasform.ne Euro 559.879,00
 - Utile d'esercizio 2002 Euro 880.900,00
- ===== Euro 46.394.910,00

Totale passività e patrimonio netto Euro 101.786.817,00

=====

Partite per impegni e rischi Euro 9.296.224,00

B - Situazione Economica dell'esercizio

- Valore della produzione Euro 55.871.088,00
- Costi della produzione Euro 53.198.041,00

	=====
Differenza	Euro 2.673.046,00
• Valore netto della gestione finanziaria	Euro - 695.127,00
• Valore netto delle attività finanziarie	Euro - 13.898,00
• Valore netto della gestione straordinaria	Euro -130.671,00
• Imposte per Irap e Irpeg	Euro 953.264,00
• Imposte anticipate	Euro 814,00

Utile netto d'esercizio	Euro 880.900,00
	=====

Per la redazione del bilancio, che risulta essere conforme alle risultanze contabili della società, sono stati seguiti i criteri dettati dalle norme del Codice Civile e in particolare si rileva:

- sono state rispettate le strutture previste per lo "Stato Patrimoniale" e per il "Conto Economico", esponendo in maniera comparativa i dati dell'esercizio precedente;
- gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge come previsto dal comma 4° dell'art. 2423 del C.C. e sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis C.C.;
- la valutazione delle voci di bilancio è stata eseguita secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- oneri e proventi risultano determinati nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o 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 alle previsioni dell'art. 2426 C.C.;

- le spese di impianto ed ampliamento ed i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità sono stati iscritti all'attivo nelle immobilizzazioni immateriali con il consenso del Collegio Sindacale.

La Nota Integrativa al bilancio, redatta ai sensi dell'art. 2423 e segg. del C.C., fornisce i criteri utilizzati nella valutazione delle singole poste attive e passive, analizzandone i contenuti.

ISPEZIONI E VERIFICHE

Il Collegio Sindacale attesta che nel corso dell'anno 2002 sono state regolarmente eseguite le verifiche periodiche, disposte dall'art. 2403 del c.c. con le quali si è potuto verificare la corretta tenuta della contabilità, del libro giornale, del libro inventari e dei libri sociali, e degli altri registri fiscalmente obbligatori.

Nel corso delle verifiche si è proceduto anche al controllo dei movimenti di cassa, dei valori esistenti e degli altri titoli posseduti dalla società; è stato verificato l'adempimento dei versamenti delle ritenute, delle altre somme dovute all'Erario, dei contributi dovuti ad enti previdenziali e la presentazione di tutte le dichiarazioni fiscali.

Il Collegio ha assicurato la partecipazione alle riunioni del Consiglio d'Amministrazione e alle Assemblee degli azionisti.

Le verifiche periodiche hanno inoltre riguardato il controllo dell'amministrazione, del rispetto della legge e dello Statuto societario.

Sulla base dei controlli svolti è sempre emersa una sostanziale corrispondenza tra le reali situazioni e le risultanze contabili.

Infine, sulle voci del bilancio 2002 sono stati eseguiti i controlli necessari per addivenire ad un giudizio finale, tenendo presenti i principi contabili di comportamento emanati dagli ordini professionali dei dottori e ragionieri commercialisti.

CONSIDERAZIONI

Il Collegio Sindacale si permette di fare alcune considerazioni sulle voci di bilancio più significative e sulla gestione in generale:

- 1- Il risultato d'esercizio è stato influenzato da: a) oneri straordinari per Euro 130.671,00; b) interessi passivi per Euro 702.525,00; c) da capitalizzazioni di costi per lavori interni per Euro 8.762.936,00; d) da imposte dirette per Euro 953.264,00.
- 2- I ricavi per vendite e prestazioni passano da Euro 43.018.115,00 dell'esercizio 2001 a Euro 44.333.032,00 dell'esercizio 2002.
- 3- Gli ammortamenti dei beni strumentali materiali e immateriali ammontano a Euro 3.535.459,00, rispetto a Euro 2.715.585,00 dell'esercizio 2001. Gli ammortamenti aumentano ogni anno a causa dei consistenti lavori straordinari e acquisti di beni strumentali.
- 4- I costi per servizi passano da Euro 11.810.688,00 nel 2001 a Euro 16.763.844,00 nel 2002.
- 5- La situazione finanziaria presenta: a) Crediti per Euro 26.413.286,00; b) Debiti per Euro 47.175.111,00, con incremento del 19,48% rispetto all'esercizio precedente. Il rapporto debiti/crediti è fortemente fuori equilibrio finanziario.
- 6- Si evidenzia la conclusione dell'iter per la sottoscrizione del contratto con la società SII S.P.A. che porterà fuori da A.S.M. la gestione diretta del servizio idrico.

La gestione del servizio è stato affidato ad A.S.M. con corrispettivo che richiede un forte impegno organizzativo e una produttività elevata per permettere di raggiungere un equilibrio economico nella gestione di tale servizio.
- 7- Il fondo rischi si incrementa di Euro 880.000,00 per effetto dell'annullamento della delibera 238/00 dell'autorità per l'energia elettrica e il gas. Non si è provveduto invece ad accantonamenti per il rischio di imposte arretrate in conseguenza dell'annullamento, da parte della "Commissione Europea", della cosiddetta "moratoria fiscale" (beneficio per tre anni per la S.P.A. a prevalente capitale pubblico, per le imposte dirette sul reddito).

- 8- L'Amministrazione A.S.M. ha ritenuto infondata la procedura di infrazione in quanto A.S.M. S.P.A. ha sempre operato prevalentemente nel settore elettrico che nel periodo di cui trattasi il settore, di fatto, operava in regime di monopolio e quindi sottratto al mercato della libera concorrenza.
- 9- Gli interessi passivi pagati sui mutui destinati a finanziare investimenti si sono capitalizzati. Per la costruzione della centrale idroelettrica di Alviano (TR) sono stati capitalizzati in Euro 308.138,88.

Il Collegio sindacale, considerati i risultati delle verifiche e dei riscontri documentali e contabili, ritiene che il bilancio sottoposto al Vostro esame evidenzia la reale situazione patrimoniale - finanziaria - economica al 31/12/2002 e pertanto invita l'Assemblea ad approvare il bilancio e la destinazione dell'utile di esercizio, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Terni, 10/06/2003

Il Collegio Sindacale

(firmato Prof. Dott. Antonio Brescia)

(firmato Dott. Mauro Listante)

(firmato Rag. Carlo Americo Minelli)