

ASM Terni S.p.A
Via Bruno Capponi, 100 - Terni
Capitale sociale i.v. euro 41.256.240

Bilancio esercizio 2005

Relazione del Collegio Sindacale

Il Consiglio d'Amministrazione ha approvato e consegnato al Collegio Sindacale, per le incombenze di cui all'art. 2429 c.c., il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31-12-2005. Al Collegio sindacale è stato conferito anche l'incarico del "controllo contabile" pertanto la relazione unica dell'organo di controllo interno, consentita dagli ordini professionali nazionali ed internazionali, comprende, fra l'altro, un giudizio sul bilancio e le altre attestazioni richieste dalle norme in materia.

In sintesi, il bilancio espone le seguenti risultanze:

A – Situazione Patrimoniale

Attivo

• Immobilizzazioni immateriali e materiali al netto delle quote di ammortamento a tutto il 31-12-2005	€	92.412.337
• Immobilizzazioni finanziarie	€	3.658.576
• Rimanenze	€	1.171.304
• Crediti	€	40.345.110
• Disponibilità liquide	€	4.649
• Risconti attivi	€	129.586
Totale dell'attivo	€	<u>137.721.562</u>

Passivo verso terzi

• Trattamento di fine rapporto dipendenti	€	6.043.522
• Creditori entro dodici mesi	€	60.806.590
• Creditori a medio/lungo termine	€	<u>21.259.659</u>
Totale passivo verso terzi	€	88.109.771
• Accantonamenti per rischi ed oneri	€	1.302.817
• Risconti passivi su contributi c/impianto	€	<u>2.488.349</u>
Totale	€	91.900.937

Patrimonio Netto

• Capitale sociale	€	41.256.240
• Riserva legale	€	1.918.349
• Riserva di rivalutazione	€	464.300
• Riserva straordinaria	€	130.016
• Riserva per rinnovo impianti	€	1.296.884
• Riserva da trasformazione societaria	€	559.879

• Utile netto esercizio 2005	€	<u>194.957</u>	<u>45.820.625</u>
Totale a pareggio	€		137.721.562

Conti d'ordine

• Beni ASM Terni presso S.I.I. S.c.p.A.	€		6.158.116
• Impegno verso il Comune di Terni	€		8.769.438
• Leasing in corso	€		<u>28.316</u>
Totale	€		14.955.870

B – Situazione economica

• Valore della produzione	€		58.826.980
• Costi della produzione	€		55.387.687
Differenza	€		3.439.293
• Risultato netto della gestione finanziaria	€		- 1.812.107
• Risultato netto dei movimenti straordinari	€		- 46.721
• Imposte per IRAP	€		- 734.992
• Imposte sul reddito (IRES)	€		<u>-650.516</u>
• Utile netto dell'esercizio	€		194.957

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

- sono state rispettate le strutture previste per lo “Stato Patrimoniale” e per il “Conto Economico”, comparando i dati con quelli dell'esercizio precedente;
- nella redazione del bilancio gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge come previsto del 4° comma dell'art. 2423 c.c. e 2° comma dell'art. 2423 bis c.c.;
- la valutazione dei componenti attivi e passivi del patrimonio è stata eseguita nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- oneri e proventi risultano determinati nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e del pagamento;
- gli elementi eterogenei compresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio e risultano conformi alle previsioni normative di cui all'art. 2426 c.c.;

In ordine ai valori di bilancio, vi segnaliamo:

1. le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale al netto degli ammortamenti e dopo averne valutato l'inerenza e l'utilità pluriennale;
2. le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione interna al netto delle quote di ammortamento a tutto il 31-12-2005. Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio sono stati calcolati con le aliquote fiscali ritenute rappresentative dell'effettivo deprezzamento dei beni. Per i beni utilizzati per il settore elettrico si è tenuto conto della nuova disposizione di cui al D.L. 30-09-2005 n° 203 art. 11 quater;
3. le immobilizzazioni finanziarie – partecipazioni in società controllate o collegate sono state valutate al costo di acquisizione;

4. le rimanenze di materie prime e prodotti sono state valutate al costo medio ponderato d'acquisto;
5. le rimanenze dei lavori in corso su ordinazione sono state valutate sulla base dei corrispettivi maturati;
6. i crediti verso clienti sono stati valutati al nominale rettificato dal fondo rischi per insolvenze; i crediti verso "altri" sono stati valutati al nominale;
7. i debiti verso fornitori ed "altri" sono stati valutati al valore nominale;
8. i risconti attivi e passivi sono correttamente definiti in ordine al principio della competenza economica;
9. il patrimonio netto ha subito variazioni nella riserva legale per euro 2.513; nella riserva straordinaria per euro 2.514; nel risultato d'esercizio che da euro 50.264 dell'esercizio 2004 passa ad euro 194.957, nell'esercizio 2005;
10. il fondo per trattamento di fine rapporto per i dipendenti è stato aggiornato a tutto il 31-12-2005 sulla base dei contratti collettivi vigenti per il settore di attività.

Parte integrante del bilancio è la nota integrativa nella quale si descrivono i criteri di valutazione con l'analisi delle poste attive e passive dello stato patrimoniale e dei ricavi e costi del conto economico.

Dalla contabilità è stato possibile rilevare i dati attinenti il settore elettrico – il settore idrico – il settore igiene ambientale – il settore inceneritore e selezione, che permettono l'analisi economica dei singoli settori con la determinazione dei risultati parziali.

Il consiglio d'amministrazione ha predisposto la "relazione sulla gestione" nella quale si analizzano i risultati conseguiti con attenta considerazione sugli andamenti storici e prospettici dei settori di attività in cui opera l'azienda.

Analisi di alcuni dati di bilancio

Il collegio evidenzia:

- A. gli ammortamenti, calcolati su base programmata per le immobilizzazioni immateriali e con coefficienti fiscali per le immobilizzazioni materiali, hanno influenzato il risultato dell'esercizio per euro 4.058.970;
- B. il costo del personale dipendente ammonta ad euro 14.171.399;
- C. gli oneri finanziari, per finanziamenti a breve, medio e lungo termine, ammontano ad euro 1.812.107;
- D. i proventi e gli oneri straordinari hanno influenzato il risultato per euro – 46.721 (esercizio 2004 per euro – 608.192);
- E. tra le spese per servizi per complessive euro 12.611.581, si rilevano, fra l'altro:
 - euro 179.770, per consulenze;
 - euro 221.133, per prestazioni informatiche e manutenzioni software;
 - euro 230.944, compensi per lavoro interinale;
 - euro 1.973.840, per lavori di manutenzione servizio idrico e depurazione;
 - euro 1.159.060, per lavori di manutenzione e riparazioni servizio elettrico;
 - euro 2.406.368, per lavori di manutenzione e riparazioni servizio igiene ambientale;
- F. tra gli oneri diversi di gestione per complessivi euro 1.472.727, si rileva, tra l'altro:
 - euro 175.595 per indennità al Comune di Terni come da delibera 155/2000;
 - euro 409.738, per sopravvenienze passive derivate da:
 - oneri per perequazione generale 2004, euro 96.126;
 - transazione Soc. S.I.I. S.c.p.A, su corrispettivi manutenzioni straordinarie 2003 – 2004 euro 171.712;

- controversie dipendenti euro 47.500;
 - premio di produzione (importo eccedente la quota stimata nel 2004) euro 56.789;
 - conguagli di potenza anno 2004 euro 29.276;
 - note di credito per consumi idrici antecedenti anno 2003 euro 1.329;
 - contributo di allacciamento centrale idroelettrica di Alviano (quota di rimborso in difetto rispetto all'importo stanziato negli anni precedenti) euro 3.533;
 - conguaglio premio polizza flotta anno 2004 euro 1.793;
 - canoni derivazione anno 2004 euro 1.680.
- euro 302.590, per ricavi eccedentari, per eccedenze tariffarie rispetto ai vincoli dettati dall'AEEG.

G. il valore della produzione è costituito da :

- a) euro 31.609.376, ricavi del servizio elettrico di cui euro 1.543.826 ricavi della centrale di Alviano;
- b) euro 14.620.071, ricavi del servizio igiene ambientale di cui euro 1.748.709 da energia elettrica prodotta da termovalorizzatore;
- c) euro 6.518.514, ricavi del servizio idrico contrattualmente svolto per la società consortile per azioni (S.I.I. S.c.p.A.), di cui euro 1.343.103 per la gestione straordinaria del servizio idrico e di depurazione;
- d) euro 2.879.859 per altri ricavi, contributi, canoni, di cui euro 622.497, contributi in conto esercizio da CCSE; euro 813.993, manutenzione impianti di pubblica illuminazione; euro 164.675 per sopravvenienze attive;
- e) euro 3.675.240 per capitalizzazioni di lavori interni eseguiti in economia e documentati da schede analitiche di lavorazione;
- f) euro - 476.080, decremento delle rimanenze per lavori in corso su ordinazione.

L'analisi dell'aspetto finanziario al 31-12-2005 presenta la seguente situazione:

- A. Totale crediti euro 40.345.110 di cui:
 - A1. Verso clienti euro 26.245.523 al netto del fondo svalutazione crediti per Euro 1.277.427 che si ritiene congruo in considerazione della qualità e delle scadenze dei crediti;
 - A2. Verso il Comune di Terni (socio unico di ASM Terni S.p.A.) per euro 12.592.022;
 - A3. Verso altri euro 1.507.565 di cui crediti tributari per euro 763.424.

- B. Totale debiti euro 82.066.249 di cui:
 - B1. Verso fornitori euro 16.299.431;
 - B2. Verso istituti di credito a breve termine euro 25.374.769;
 - B3. Verso istituti di credito a medio/lungo termine euro 21.259.659;
 - B4. Da anticipazioni clienti euro 1.705.938;
 - B5. Verso il Comune di Terni euro 12.543.730;
 - B6. Per tributi ed Enti previdenziali euro 1.034.186;
 - B7. Verso altri euro 3.848.536.

Il totale debiti a breve è di euro 60.806.590.

Il rapporto crediti/debiti a breve si attesta a 0,663.

L'utile netto d'esercizio di euro 194.957 scaturisce dalla composizione ed analisi dei risultati dei settori di attività che hanno generato per l'elettrico un utile di euro 1.422.851, per l'idrico una perdita di euro 738.407, e, per il servizio igiene ambientale una perdita di euro 489.487.

Ispezioni e verifiche

Nel corso dell'esercizio sono state eseguite le verifiche periodiche disposte dall'art. 2409 ter del c.c. in ottemperanza dei compiti svolti dal collegio sindacale per l'espletamento delle funzioni di controllo contabile. E' stata, pertanto, verificata la puntuale corretta tenuta dei libri sociali, della contabilità, del libro giornale e degli altri registri previsti dalla normativa previdenziale e fiscale.

Sono stati controllati i movimenti di cassa e di banca e verificato l'adempimento dei versamenti relativi alle ritenute ed altre somme dovute all'erario ed ai contributi dovuti agli Enti previdenziali ed assicurativi. E' stata, altresì, verificata la presentazione, nei termini di legge, delle dichiarazioni fiscali e la tempestività negli adempimenti relativi al registro delle imprese.

Le verifiche, inoltre, nell'ambito dei doveri del Collegio Sindacale previsti dall'art. 2403 c.c., hanno riguardato l'osservanza della legge e dello statuto, ed il rispetto dei principi di corretta amministrazione da parte dell'organo a ciò preposto, ponendo attenzione, in particolare, alle più importanti operazioni che hanno influenzato, significativamente, la struttura del patrimonio aziendale. Il collegio ha sempre assicurato la sua presenza alle adunanze del Consiglio d'amministrazione ed alle assemblee ai sensi dell'art. 2405 del c.c..

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

Il Collegio sindacale, inoltre, nel corso dell'esercizio e nell'ambito dello svolgimento delle attività di controllo, ha potuto verificare i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo di cui allo statuto.

Gli amministratori hanno operato e dovranno operare per:

- a) la razionalizzazione dell'organizzazione aziendale finalizzata alla formazione di una struttura operativa efficiente e ad alta produttività;
- b) l'ottimizzazione dei costi del processo produttivo, finalizzata al risparmio di risorse che diventano disponibili per migliorare i risultati dei settori di attività.

Conclusioni

Il Collegio sindacale, considerati i risultati delle verifiche eseguite e dei riscontri documentali e contabili ritiene che il bilancio sottoposto alla vostra approvazione evidenzia la reale situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società al 31-12-2005, e, pertanto da il suo assenso all'approvazione così come predisposto dal Consiglio d'amministrazione, confermando altresì la correttezza della proposta di destinazione degli utili, contenuta nella relazione sulla gestione.

Il collegio sindacale

PRESIDENTE

firmato Brescia Prof. Antonio

MEMBRO

firmato Minelli Rag. Americo Carlo

MEMBRO
firmato Ciotti Dott. Fabio

Terni, 08 giugno '06

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'