

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

----- -----
Bilancio dell'esercizio 2006

----- -----
Relazione del Collegio Sindacale

----- -----
All'Assemblea degli Azionisti
----- -----

Il Collegio Sindacale ha ricevuto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2006 a conclusione della riunione del Consiglio d'Amministrazione del 30/05/2007.

Al Collegio Sindacale è stato conferito anche l'incarico del "controllo contabile"; pertanto la relazione al bilancio comprende anche un giudizio professionale con le attestazioni richieste dalle norme in materia.

Per l'approvazione del bilancio è stato utilizzato il maggior termine di 180 gg previsto anche dallo Statuto.

I motivi posti a base della dilazione, già enunciati nella delibera del C.d.A. del 20/03/2007, e che in sintesi sono ripetuti anche nella relazione sulla gestione, si ritengono inerenti e fondati. Al bilancio, "Stato Patrimoniale" – "Conto Economico" – "Nota Integrativa" è stata allegata la "relazione sulla gestione" che analizza l'andamento dell'attività nei diversi settori in cui si opera. Il risultato dell'esercizio, al netto delle imposte di competenza di Euro 2.010.160, è stato di Euro 301.921.

La situazione patrimoniale ed economica al 31/12/2006 si presenta, in sintesi, con i seguenti risultati:

A – Stato Patrimoniale

Attivo

• Immobilizzazioni immateriali al netto	
degli ammortamenti a tutto il 31/12/2006	€ 8.902.510,00
• Immobilizzazioni materiali al netto	
degli ammortamenti a tutto il 31/12/2006	€ 83.123.438,00
• Immobilizzazioni finanziarie	€ 4.106.576,00
• Rimanenze di materie prime, lavori in corso	€ 1.218.422,00
• Crediti verso clienti	€ 37.606.229,00
• Crediti verso società controllate	€ 120.842,00
• Crediti verso il Comune di Terni	€ 7.530.939,00
• Crediti tributari	€ 858.308,00
• Crediti verso altri di cui € 2.744	
imposte anticipate	€ 1.419.401,00
• Denaro in cassa	€ 6.485,00
• Risconti attivi	€ 120.601,00
Totale attivo	€ 145.013.751,00

=====

Passivo

• Trattamento fine rapporto per lavoro subordinato	€ 6.250.063,00
• Debiti verso banche a breve	€ 24.173.120,00
• Debiti verso banche a medio-lungo termine	€ 24.915.786,00
• Debiti per acconti ricevuti	€ 1.911.193,00
• Debiti verso fornitori	€ 20.257.168,00

Relazione del Collegio Sindacale Bilancio 2006

ASM TERNI spa

• Debiti verso imprese controllate	€	691.818,00	
• Debiti verso il Comune di Terni	€	10.624.084,00	
• Debiti tributari e previdenziali	€	1.477.236,00	
• Debiti verso altri	€	4.489.738,00	

Esposizioni verso terzi	€	94.760.206,00	
• Fondo per rischi ed oneri	€	1.628.590,00	
• Risconti passivi	€	2.491.904,00	

Totale	€	98.910.700,00	

Patrimonio Netto

• Capitale Sociale	€	41.256.240,00	
• Riserva legale	€	1.928.097,00	
• Riserva straordinaria	€	295.729,00	
• Riserva di rivalutazione	€	1.024.179,00	
• Altre riserve	€	2.889.499,00	
• Utile esercizio 2006	€	301.921,00	€ 46.103.051,00

Totale a Pareggio € 145.013.751,00

B – Situazione Economica esercizio 2006Valore della Produzione

• Ricavi vendite e prestazioni	€	57.503.676,00
• Incremento dei lavori in corso	€	25.434,00
• Capitalizzazioni lavori interni	€	3.443.934,00

Relazione del Collegio Sindacale Bilancio 2006

ASM TERNI spa

•	Contributi in conto capitale, quota di competenza	€	106.893,00
•	Contributi in conto esercizio	€	444.142,00
•	Altri ricavi	€	932.006,00
			<hr/>
	Valore della produzione	€	62.456.085,00
			<hr/> <hr/>

Costi della produzione

•	Materie prime, merci, etc.	€	22.250.000,00
•	Servizi	€	14.610.425,00
•	Affitti e locazioni	€	113.894,00
•	Personale dipendente	€	14.360.161,00
•	Ammortamenti	€	4.213.458,00
•	Svalutazione crediti	€	350.000,00
•	Accantonamenti per rischi ed oneri	€	300.000,00
•	Decremento rimanenze materie	€	- (20.793,00)
•	Altri costi e spese	€	1.902.414,00
		€	58.079.559,00
			<hr/> <hr/>
	Differenza tra valore e costi di produzione	€	4.376.526,00
			<hr/>

-	Margine della gestione finanziaria	€-(1.988.129,00)
-	Margine della gestione straordinaria	€-(76.316,00)
-	Imposte dell'esercizio	
-	per IRAP	€ 831.791,00

- per IRES	€ 1.150.507,00	
- differite e anticipate	€ 27.862,00	€-(2.010.160,00)
	<hr/>	<hr/>
Utile netto dell'esercizio	€ 301.921,00	
	<hr/>	<hr/>

Le poste per impegni e rischi, e beni presso terzi rilevano:

- a) € 6.158.116,00 per beni (reti e impianti idrici) in gestione presso la società consortile SII S.p.A.
- b) € 8.593.843,00 per impegni verso il Comune di Terni

Per la valutazione del patrimonio sociale sono stati applicati i seguenti criteri:

- le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione interna al netto delle quote di ammortamento che sono state calcolate sulla base di un piano di ammortamento che ha tenuto conto dell'utilità futura del costo sostenuto;
- le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione interna con la capitalizzazione dei costi accessori diretti e indiretti oltre agli interessi passivi attinenti il finanziamento per i beni di fabbricazione interna. Gli ammortamenti sono stati calcolati valutando l'utilità futura dei beni tenendo presente il dettato dell'art. 11 quater del D.L. 30/09/2005 n. 203 che stabilisce i criteri di ammortamento per i beni strumentali per le imprese esercenti attività di distribuzione e trasporto di energia elettrica. Per tali beni si prevede una più lunga vita utile del bene rispetto a quella prevista nel decreto ministeriale 31/12/1988 e conseguentemente le aliquote sono sensibilmente ridotte.
- le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate al costo di sottoscrizione che non è stato aggiornato con gli ultimi bilanci delle partecipate; la partecipazione nel consorzio ASM Terni energia, in liquidazione, è stata valutata al 20%;
- le rimanenze di materie prime sono state valutate al costo medio di acquisto; le rimanenze dei lavori in corso in base ai corrispettivi maturati al 31/12/2006;

- i crediti verso clienti da fatture emesse sono stati valutati al valore nominale rettificato da accantonamenti al fondo rischi per insolvenza che al 31/12/2006 ammonta ad € 1.627.427,00. I crediti per fatture da emettere sono stati valutati al valore nominale quantificati con la competenza dei ricavi per servizi elargiti a tutto il 31/12/2006;
- i ratei e i risconti attivi e passivi sono stati valutati sulla base della competenza economica temporale;
- il fondo per rischi ed oneri è stato integrato di € 300.000,00 per prevedibili oneri verso Enti previdenziali, ed € 25.773,00 per imposte differite;
- il fondo trattamento fine rapporto subordinato è stato aggiornato ed integrato a tutto il 31/12/2006;
- i debiti verso fornitori ed altri sono stati valutati al valore nominale;
- i costi e i ricavi sono stati imputati al Conto Economico in base alla competenza economica dell'esercizio:
 - a) ricavi da servizio elettrico € 32.527.123,00;
 - b) ricavi da servizi igiene ambientale € 16.283.041,00 che a partire dall'esercizio 2006 è stato influenzato dall'introduzione della nuova tassa che ha sostituito la TA.R.S.U.;
 - c) ricavi da servizio idrico € 8.693.512,00 compreso di € 962.000, che sono di competenza dell'esercizio 2006 come prefigurato dall'accordo ASM/SII del 27/04/2005. La SII dovrà emettere idonea documentazione di accredito;
 - d) lavori in economia € 3.443.934,00 supportati da idonea documentazione interna sottoscritta dai responsabili tecnici e amministrativi;
 - e) altri ricavi di competenza € 1.483.041,00;
 - f) costi per materie prime e merci € 22.250.000,00 supportati da regolare documentazione e fatture ricevute;
 - g) costi per servizi € 14.610.425,00 (esercizio 2005 12.964.686,00) coperti da regolari contratti e fatture;

- h) costi per il personale dipendente € 14.360.161,00 supportato da documentazione attinente il rapporto di dipendenza e con l'applicazione delle leggi previdenziali, assicurative e della sicurezza sul lavoro;
- i) ammortamenti dei costi pluriennali immateriali e materiali, calcolati sulla base di leggi speciali e piani di ammortamento, € 4.213.458,00;
- j) costo per svalutazione crediti € 350.000,00 che integra il fondo svalutazione crediti che riteniamo sia sufficiente per la copertura dei rischi di insolvenza a tutt'oggi individuati.

Il risultato economico dell'esercizio è stato inoltre influenzato da:

- 1) € 300.000,00 accantonati nel fondo per rischi ed oneri;
- 2) € 1.902.414,00 per oneri diversi di gestione documentati;
- 3) € 2.196.517,00 per interessi passivi;
- 4) € 208.388,00 per proventi finanziari;
- 5) € 2.010.160,00 per imposte di competenza.

Nella nota integrativa si analizzano i componenti attivi e passivi del patrimonio e i componenti positivi e negativi di reddito che hanno portato al risultato netto della gestione dell'esercizio 2006 di € 301.921,00.

Per la redazione del bilancio che risulta essere conforme alle risultanze contabili, sono stati seguiti criteri dettati dalle norme del Codice Civile e delle leggi speciali in materia, ed in particolare, rileviamo 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 dal 4° comma dell'art. 2423 del 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 dell'incasso e del pagamento;
- 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. e leggi speciali.

Gli Amministratori hanno redatto la "relazione sulla gestione" che analizza l'andamento delle diverse operazioni, nei settori di attività, evidenziando l'applicazione delle leggi speciali in materia di energia elettrica, servizio idrico, e igiene ambientale.

La relazione sulla gestione contiene quanto richiesto dall'art. 2428 del C.C. e completa la nota integrativa per quanto attiene i dati di bilancio. Alla nota integrativa sono stati allegati i risultati dei diversi settori di attività analizzati in tabelle numeriche opportunamente elaborate e commentate.

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.

È stata verificata la puntuale e 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'andamento dei versamenti relativi alle ritenute ed alle altre somme dovute all'erario ed ai contributi dovuti agli Enti previdenziali ed assicurativi. È 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 lavori del Collegio Sindacale previsti dall'art. 2403 C.C. hanno riguardato l'osservanza della legge e dello Statuto e 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 presenza alle adunanze del Consiglio d'Amministrazione e alle Assemblee dei Soci ai sensi dell'art. 2405 del C.C.

Sulle voci di bilancio sono stati 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 dai Consigli Nazionali dei dottori e ragionieri commercialisti. La relazione sulla gestione e l'esposizione fatta dal Presidente nella riunione del C.d.A. del 30/05/07 chiarisce le operazioni che, nel trascorso esercizio, hanno interessato la organizzazione della vostra azienda che è anche finalizzata a quella razionalizzazione, già iniziata negli anni precedenti, il cui esito, per l'esercizio 2006, si è anche concretizzato in benefici sulla struttura organizzativa e sulla situazione economica.

Possiamo affermare che le scelte degli Amministratori sono state opportune, equilibrate, corrette e finalizzate alla più razionale utilizzazione degli impianti con particolare attenzione alla sicurezza interna di tutti gli operatori e per una più ampia sicurezza dell'ambiente esterno, anche con la fattiva collaborazione di organizzazioni specializzate nel controllo tecnico degli impianti.

Dall'analisi degli investimenti e capitalizzazioni effettuate in questi ultimi anni, anche con l'apporto della proprietà che ha investito gli utili di gestione per rendere gli impianti sempre tecnicamente avanzati, si può affermare che l'organizzazione tecnica ha portato a conseguire risultati positivi per quanto attiene la qualità dei servizi e dell'ambiente di lavoro.

Il Collegio Sindacale ha svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2006.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della società ma è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione.

In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione seguito comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio e nella nota integrativa, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per esprimere un nostro positivo giudizio professionale.

A nostro giudizio il bilancio della società ASM Terni S.p.A. al 31/12/2006, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso, pertanto, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società. Gli atti posti in essere dagli Amministratori sono stati sempre finalizzati nella prospettiva degli interessi sociali al fine di salvaguardare l'integrità del capitale per renderlo idoneo al raggiungimento degli scopi previsti dallo Statuto sociale. Raccomandiamo agli Amministratori di continuare ad operare con i metodi, le procedure e gli strumenti finora adottati per lo svolgimento dell'attività amministrativa e dotare la struttura tecnica di tutti i mezzi idonei a garantire al meglio il controllo e la qualità dei servizi. Il Collegio Sindacale, anche con le funzioni di controllo contabile, dà il suo assenso all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2006 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla proposta concernente l'utile d'esercizio.

Terni, 11/06/2007

Il Collegio Sindacale

firmato Prof. Dott. Antonio Brescia

firmato Prof. Dott. Fabio Ciotti

Relazione del Collegio Sindacale Bilancio 2006

ASM TERNI spa

firmato Rag. Americo Carlo Minelli

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