



**BILANCIO ESERCIZIO 2003**

## **Composizione Societaria**

COMUNE DI FOLIGNO 100 %

## **Consiglio di Amministrazione**

Sig. Mario MATARAZZI PRESIDENTE

Sig. Francesco LOMBARDI

Sig.ra Flaminia DE LUCA

Sig. Sergio MARIOTTI

Sig. Luigi MENICHINI

## **Collegio Sindacale**

Dott. Umberto ALLEORI PRESIDENTE

Dott. Federica ACCIARINI

Rag. Claudio BATTISTELLI

**RELAZIONE SULLA GESTIONE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
AL BILANCIO CHIUSO LA 31/12/2003**

Il bilancio al 31/12/2003, approvato dal Consiglio di Amministrazione all'unanimità nella seduta del 31/03/2004, presenta una perdita di esercizio pari ad **€ 89.404;** mentre il dato del margine operativo risulta comportare una perdita di € 16.315 inferiore al dato dell'esercizio 2002 (- € 20.870).

Il valore della produzione è risultato, al 31/12/2003, pari ad € 1.377.710.

Il complesso dei beni materiali ammortizzabili, al lordo degli ammortamenti, è pari ad € 377.404 contro gli € 140.324 dell'anno 2002.

Il disequilibrio gestionale è dovuto, per l'anno 2003, ad alcuni fattori rientranti nella fase di start up aziendale che hanno reso necessaria la realizzazione di una serie di investimenti, indispensabili per lo svolgimento delle attività sociali.

Preme sottolineare come la gestione caratteristica abbia evidenziato uno squilibrio negativo di € 16.315; squilibrio che risulta aggravato da un eccessivo livello di oneri finanziari relativi alle necessità di reperimento della liquidità per la gestione ordinaria.

Con l'affidamento da parte del Comune di Foligno, alla società Fils S.p.A., dei lavori di manutenzione ordinaria e straordinaria sui villaggi di emergenza costituitisi dopo il sisma del 1997, che ha comportato la stabilizzazione del personale in forza al 31/12/2002 presso il Comune di Foligno ex L.61/98, si sono aggiunti, nel maggio del 2003, con delibera n.68, ulteriori servizi, quali: il taglio dell'erba lungo le strade vicinali, la pulizia delle caditoie stradali, l'allestimento delle plance elettorali, la pulizia dei bagni pubblici e la segnaletica stradale orizzontale e verticale.

Nel Novembre del 2003 si sono aggiunti il servizio di riscossione dell'imposta sulle pubbliche affissioni e sulla pubblicità e a partire dal 2004 le modifiche statutarie, avvenute nell'Aprile del 2003, hanno prodotto l'integrazione, nel proprio oggetto, delle attività inerenti *"l'assunzione e l'esercizio della liquidazione, accertamento e riscossione imposte tasse e tributi in genere"* .

Le attività affidate nel corso dell'esercizio hanno caratteristiche che evidenziano delle fasi di elevata utilizzazione del personale soprattutto nel periodo estivo e pertanto difficilmente gestibili da aziende private.

La società si è, inoltre, orientata verso una serie di lavori privati al fine di diversificare la propria attività societaria e caratterizzare, in modo sempre più netto, il suo core business.

Infatti, sono riconducibili a questa assidua e costante attività l'acquisizione dei contratti di manutenzione e sostituzione valvole, oltre alle attività di installazione e rimozione di serbatoi gpl per conto di aziende private e che hanno permesso la riqualificazione di una parte dei dipendenti della società.

Dallo schema di sotto riportato si può evincere il volume di fatturato che la società ha generato nei confronti delle attività "private" e quelle generate nei confronti dell'Ente Pubblico di riferimento. Si distinguono, inoltre, i lavori affidati direttamente da quelli concordati con gli uffici comunali:

### VALORE DELLA PRODUZIONE

RICAVI DA COMUNE DI FOLIGNO <i>(da Convenzione)</i>	€	1.074.844,47	85,32%
RICAVI DA COMUNE DI FOLIGNO	€	84.974,97	6,75%
RICAVI DA PRIVATI	€	99.997,56	7,94%
<i>di cui Total Gaz</i>	€	50.886,00	
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>1.259.817,00</b>	<b>100,00%</b>

RICAVI AREA PROTEZIONE CIVILE	€	734.948,35	73%
RICAVI AREA LAVORI PUBBLICI	€	269.396,08	27%
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>1.004.344,43</b>	<b>100%</b>

### SEDE OPERATIVA

La società, nel corso del 2003, si è, inoltre, attivata inizialmente con la ex ASM e successivamente con la Valle Umbra Servizi S.p.A. per la definizione del contratto di affitto dell'Immobile, sito in via Bianca, al fine di individuare una sede operativa per la stessa, concordando un canone per anni 12.

A fronte di tale contratto la società si è attivata nello svolgere una serie di lavori di adeguamento strutturale alla sede, concordati con la Valle Umbra Servizi S.p.A. pari a circa € 425.000, sulla base di un progetto redatto dallo studio ARAUT.

### FINANZIAMENTI ED INCENTIVI

In data 16 Luglio 2003 è stato ottenuto un credito d'imposta per l'incremento occupazionale ai sensi dell'art.63, comma 1, lett. B) della Legge 27 dicembre 2002 n.289 e pari ad **€ 131.600** per gli anni 2003 – 2004 – 2005 – 2006 richiesta presentata tramite la società PMImpresa Consulting Srl di Roma.

Sono stati acquisiti finanziamenti pari ad **€ 7.500** in relazione al Sostegno all'acquisizione di Servizi reali Tip A) interventi diretti alla certificazione di sistemi gestione qualità, ambiente sicurezza ed etica. Bando pubblicato sul B.U.R.U. n.28 del 9 Luglio 2003 – Docup Ob.2 2000- 2006.

A fronte di tale finanziamento sono state attivate le procedure per l'acquisizione della Certificazione di Qualità UNI ENI ISO 9001:2000 da parte del CERMET da concludersi entro dicembre 2004.

Nel Dicembre del 2003 si è proceduto, inoltre, a presentare domanda per la richiesta di ammissione alle agevolazioni previste dal Docup Ob.2 – Misura 1.4 – Azione 1.4.2. Aiuti alle PMI per l'utilizzo degli strumenti dell'Information & Communication Technology ed *ancora in attesa di finanziamento*.

### **FORMAZIONE PROFESSIONALE**

Oltre alle attività precedentemente menzionate la società ha acquisito, con D.G.R. Umbria del 10 ottobre del 2003, l'Accreditamento della Sede Formativa avendo superato l'Audit di verifica da parte dell'Atiaccredit.

L'accreditamento permetterà alla società di inoltrare domande di finanziamento per le attività di formazione professionale oltre che per il proprio anche per le esigenze del personale delle aziende del territorio finanziate con risorse pubbliche nel rispetto degli obiettivi della programmazione regionale.

La società, nel corso dell'esercizio 2003, ha provveduto ad inoltrare, per conto delle società partecipate, progetti formativi il cui accoglimento sarà definito nel 2004.

## PROMOZIONE E SVILUPPO AZIENDALE

Da un punto di vista “**operativo**” la società ha svolto, anche nel corso dell’anno 2003, un’intensa attività di promozione e sviluppo del tessuto produttivo locale, in particolare ha promosso la costituzione, in data 30 dicembre 2003, della società “**LOGISTICA UMBRA SRL**” che ha definito un percorso iniziato dalla stessa FILS S.p.A. da alcuni anni e che ha avuto coronamento con la nascita della società avente un capitale sociale di € 274.000.

La società FILS detiene una quota pari a circa il 35 % del capitale sociale.

L’attività è consistita nella predisposizione del piano d’impresa per conto della stessa società, realizzato congiuntamente con la IBM ITALIA e che vede la partnership della DORICA TRASPORTI su un progetto interregionale denominato RE LOGISTIC.

Allo stesso tempo la società si è attivata per la liquidazione con delibera di Assemblea straordinaria del 14/07/2003 della UMBRIA TISSUE S.p.A. di cui la stessa detiene il 53% del capitale sociale per impossibilità del raggiungimento dell’oggetto sociale.

Nel corso del 2003 la società ha, inoltre, proceduto alla definizione del lavoro inerente i progetti riguardanti l’area PIAT incaricando un “gruppo di lavoro” per la individuazione del progetto da presentare in attesa della emanazione del Bando Regionale.

## I° TRIMESTRE 2004

La società nel corso del I° trimestre 2004 ha vissuto una serie di difficoltà di carattere finanziario connesso alla fase di start-up aziendale.

In merito alle difficoltà manifestate inizialmente alcune di esse ancora permangono soprattutto sul fronte finanziario.

Nel gennaio del 2004 è partito ufficialmente il servizio di riscossione dell'imposta di pubblicità e sulle pubbliche affissioni che ha comportato l'assunzione delle n.3 unità precedentemente in forza alla ICA srl.

Tale attività ha visto un pieno coinvolgimento della società attraverso un investimento in mezzi ed attrezzature al fine di rinnovare e migliorare il servizio di riscossione, attraverso la realizzazione anche di un nuovo software che ha permesso di rendere più chiare le modalità di tassazione.

Contestualmente su tale servizio si è iniziata, di concerto con l'Amministrazione Comunale, una collaborazione con le Associazioni di Categoria al fine di creare un legame più diretto con le stesse.

Dall'altro lato la società, su tale settore, si sta attivando per la realizzazione del Piano Generale degli Impianti con la collaborazione degli Uffici Comunali. Allo stesso tempo si stanno valutando forme di collaborazione con altri Comuni limitrofi, quali quello di Montefalco e Trevi, per la gestione del medesimo servizio.

Si sono intraprese, inoltre, anche attività di partnership con la ASTER di Genova, società facente parte del gruppo AMGA che svolge per conto del Comune di Genova delle attività simili a quelle della FILS stessa. Tale collaborazione verrà attuata attraverso la stipula di una convenzione per la migliore gestione dei servizi manutentivi che vedrà il suo compimento nel corso dei primi mesi del 2004.

## **CONCLUSIONI**

L'anno 2003 ha comportato una serie di evoluzioni per la società che sta acquisendo una propria identità ed una strutturazione aziendale ancora in fase di perfezionamento.



I risultati comunque positivi, nel loro complesso, sono stati ottenuti grazie alla dedizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci sempre pronti a fornire un contributo per la migliore impostazione aziendale.

Per quanto attiene la perdita di esercizio, pari ad **€ 89.404**, che si propone di riportare al successivo esercizio.

## BILANCIO AL 31/12/2003

### ➤ STATO PATRIMONIALE

	31/12/03	31/12/02
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>A) Azionisti c/sottoscrizioni</b>		
a) Parte richiamata	0	0
b) Parte non richiamata	29.968	0
<b>TOTALE</b>	<b>29.968</b>	<b>0</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I – immateriali</b>		
1- Costi di impianto e ampliamento	4.401	3.842
2- Costi di ricerca, svilup. e pub.	0	0
3- Diritti di brev. Ind. e ut. op. ing.	1.480	0
4- Concess., licenze marchi e simil.	0	0
5- Avviamento	0	0
6- Imm. in corso e acconti	0	0
7- Altre	89.831	5.673
<b>TOTALE</b>	<b>95.712</b>	<b>9.515</b>
<b>II – materiali</b>		
1- Terreni e fabbricati	0	0
2- Impianti e macchinari	0	0
3- Attrezzature industr. e Commerc.	347.094	140.324
4- Altri beni	0	0
5- Imm. in corso e acconti	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>347.094</b>	<b>140.324</b>

	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/02</b>
1) Partecipazioni in :		
a) imprese controllate	34.489	54.744
b) imprese collegate	100.000	0
c) altre imprese	3.500	1.000
2) Crediti:		
a) imprese controllate	960	960
- Esig.entro es. successivo	(960)	(960)
- Esig.oltre es. successivo	0	0
b) imprese collegate	64.500	0
- Esig.entro es. successivo	0	0
- Esig.oltre es. successivo	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
- Esig.entro es. successivo	0	0
- Esig.oltre es. successivo	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>138.949</b>	<b>56.704</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>581.755</b>	<b>206.543</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I – Rimanenze</b>		
1) Materie prime, sussid. e di Consumo	25.457	5.450
2) Prodotti in corso di lav. e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>25.457</b>	<b>5.450</b>

	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/02</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) Verso clienti	631.957	63.752
2) imprese controllate	0	0
3) imprese collegate	64.500	0
4) imprese controllanti	0	0
5) verso altri	111.030	66.098
<b>TOTALE</b>	<b>807.487</b>	<b>129.850</b>
 <b>III - Attività finanziarie non imm.</b>		
Partecipazioni in :		
1) imprese controllate	0	0
2) imprese collegate	0	0
3) Altre	0	0
4) Azioni proprie	0	0
5) Altri titoli	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
 <b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	72.171	0
2) Assegni	0	0
3) Denaro	67	0
<b>TOTALE</b>	<b>72.238</b>	<b>0</b>
 <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	 <b>905.182</b>	 <b>135.300</b>
 <b>D) Ratei e risconti attivi</b>		
a) Ratei attivi	0	0
b) Risconti attivi	3.753	140
<b>TOTALE</b>	<b>3.753</b>	<b>140</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.520.658</b>	<b>341.983</b>

	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/02</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
A) Patrimonio netto		
<b>I – Capitale</b>	282.568	104.000
<b>II- Riserva da sovrapp. Azioni</b>	0	0
<b>III- Riserve da rivalutazione</b>	0	0
<b>IV- Riserva legale</b>	250	15.595
<b>V- Riserva per azioni prop.</b>	0	0
<b>VI- Riserve statutarie</b>	0	0
<b>VII- Altre riserve</b>	0	4.570
<b>VIII- Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0
<b>IX- Utile (perdita) d'esercizio</b>	(89.404)	(19.965)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>193.414</b>	<b>104.200</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) F.ndo per tratt. di quiescenza e simili	0	0
2) F.ndo imposte e tasse	0	0
3) Altri	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) T.F.R.</b>	<b>34.056</b>	<b>517</b>
D) Debiti		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso banche	406.418	1.717
- esigibili oltre es. successivo	(0)	(0)
4) Debiti verso altri finanziatori	0	0
- esigibili oltre es. successivo	0	0
5) Acconti	0	0
6) Debiti verso fornitori	413.812	181.227
- esigibili oltre es. successivo	0	0

	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/02</b>
7) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
- esigibili oltre es. successivo	0	0
8) Debiti verso imprese controllate	34.489	34.489
9) Debiti verso imprese collegate	70.700	700
10) Debiti verso controllanti	0	0
11) Debiti Tributarî	91.622	385
12) Debiti verso ist. di previd. e sic. soc.	97.162	2.821
13) Altri debiti	60.294	15.927
<b>TOTALE</b>	<b>1.174.497</b>	<b>237.266</b>
<b>E) Ratei e Risconti passivi</b>		
a) Ratei passivi	19.691	0
b) Risconti passivi	99.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>118.691</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>1.520.658</b>	<b>341.983</b>

### ➤ **CONTI D'ORDINE**

1) Beni di terzi in deposito	0	0
2) Depositari nostri beni	0	0
3) Impegni	0	0
4) Rischi	0	0
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## ➤ **CONTO ECONOMICO**

### **A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/02</b>
<b>1) Ricavi delle vendite e prestaz.</b>	1.259.817	38.836
<b>2) Variaz. delle rimanenze prod.</b>	0	0
<b>3) Variaz dei lavori in corso su ord.</b>	0	0
<b>4) Incrementi di immobil. per lav. Int.</b>	85.293	0
<b>5) Altri ricavi e proventi</b>	32.600	0
<b>TOTALE VALORE PRODUZIONE (1)</b>	<b>1.377.710</b>	<b>38.836</b>

### **B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

<b>6) Per materie prime, suss., di cons.</b>	298.677	9.191
<b>7) Per servizi</b>	232.764	30.773
<b>8) Per godimento di beni di terzi</b>	12.986	9.090
<b>9) Per il personale</b>		
a) Salari e stipendi	548.377	5.997
b) Oneri sociali	240.463	2.919
c) T.F.R.	33.539	517
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	8.105	0
<b>Totale</b>	<b>830.484</b>	<b>9.433</b>
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) Ammortamento imm. Immateriali	4.258	3.226
b) Ammortamento imm. Materiali	30.310	1.275
c) Altre svalutazioni delle immobil.	0	0
d) Svalutaz. dei cred. nell'att.	0	0
<b>Totale</b>	<b>34.568</b>	<b>4.501</b>

	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/02</b>
<b>11) Variazioni delle rimanenze M.P.</b>	(20.007)	(5.450)
<b>12) Accantonamenti per rischi</b>	0	0
<b>13) Altri accantonamenti</b>	0	0
<b>14) Oneri diversi di gestione</b>	4.553	2.168
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (2)</b>	<b>(1.394.025)</b>	<b>(59.706)</b>
<b>DIFF. VALORI E COSTI DI PROD. (1)-(2)</b>	<b>(16.315)</b>	<b>(20.870)</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
<b>15) Proventi da partecipazioni</b>		
- imprese controllate e collegate	0	0
- altre imprese	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16) Proventi finanziari</b>		
a) da crediti iscritti nelle immob.:	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	76	760
<b>TOTALE</b>	<b>76</b>	<b>760</b>
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>		
- imprese controllate e collegate		
- imprese controllanti		
- altre	(23.464)	(333)
<b>TOTALE</b>	<b>(23.464)</b>	<b>(333)</b>
<b>TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>23.388</b>	<b>427</b>



	31/12/03	31/12/02
<b>D) RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
<b>18) Rivalutazioni</b>		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobil. finanziarie	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19) Svalutazioni</b>		
a) di partecipazioni	(20.255)	0
b) di immobil. finanziarie	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>(20.255)</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE</b>	<b>(20.255)</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>		
<b>20) Proventi:</b>		
- plusvalenze da alienazione	0	0
- altre	59	534
<b>TOTALE</b>	<b>59</b>	<b>534</b>
<b>21) Oneri</b>		
- minusvalenze da alienazione	0	0
- altre	(4)	(56)
<b>TOTALE</b>	<b>(4)</b>	<b>(56)</b>
<b>TOTALE PARTITE STRAORDINARIE</b>	<b>55</b>	<b>478</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>(59.903)</b>	<b>(19.965)</b>
<b>22) Imposte sul reddito d'esercizio</b>		
a) Imposte correnti	29.501	0
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>(89.404)</b>	<b>(19.965)</b>

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **BILANCIO CHIUSO al 31 DICEMBRE 2003**

Il Bilancio, redatto mantenendo i criteri di classificazione e di valutazione già utilizzati nel precedente esercizio; corrisponde alle risultanze contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dell'art. 2423 bis c. 1, c.c.

Si precisa inoltre che:

- a) i criteri di valutazione sono quelli previsti dall'art. 2426 Codice Civile e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione previsti, in quanto incompatibili con la rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico di cui all'art. 2423 comma 4;
- b) non si è proceduto al raggruppamento di voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico;
- c) le voci del presente bilancio, sono omogenee rispetto a quelle dell'esercizio 2001.
- d) non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema.
- e) I dati di bilancio sono espressi in unità di euro.

## ➤ **CRITERI APPLICATI nella VALUTAZIONE delle VOCI del BILANCIO**

Le valutazioni sono state effettuate con prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Le **immobilizzazioni immateriali** sono iscritte secondo il criterio del costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di pertinenza al netto degli ammortamenti.

I criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

- **Costi impianto e di ampliamento** sono ammortizzati in cinque anni;
- **Altre immobilizzazioni immateriali** sono state ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Le **immobilizzazioni materiali** sono state valutate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di pertinenza, ed esposte al netto dei rispettivi ammortamenti.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sui beni entrati in funzione nell'esercizio sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite e sono stati stimati corrispondenti alle aliquote ordinarie stabilite dalla normativa fiscale, ove previste.

Conseguentemente le aliquote applicate sono state le seguenti:

- Autoveicoli : autocarri	20,00%
- Autoveicoli : motoveicoli – autovetture	25,00%
- Attrezzature varie	25,00%
- Mobili Ufficio	12,00%
- Macchine elettroniche d'ufficio	20,00%

Nell'esercizio di prima utilizzazione le aliquote di ammortamento dei beni sono state ridotte al 50%; mentre per i beni che pur essendo stati acquisiti, non sono entrati in funzione nell'esercizio, l'ammortamento è stato rinviato all'esercizio di effettiva utilizzazione.

Le **immobilizzazioni finanziarie**, relative a partecipazioni in altre società, sono iscritte al costo di acquisto tenuto conto del valore, nel rispetto del prudente apprezzamento, risultante alla fine dell'ultimo esercizio rilevato come meglio evidenziato nella successiva specifica.

Le **rimanenze di materiali di manutenzione** sono iscritte al costo di acquisto e rilevano materiali per lavorazioni inerenti le attività sociali.

I **crediti verso clienti** sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo. Non si è ritenuto necessario operare svalutazioni.

Gli **altri crediti** di cui alla voce C II 4 - 5), sono iscritti al valore nominale trattandosi, quasi esclusivamente, di crediti verso l'Erario.

Le **disponibilità liquide** alla chiusura dell'esercizio non esiste disponibilità di numerario.

I **ratei e i risconti**, attivi e passivi, sono stati appostati avendo riguardo alla competenza economica dei componenti negativi e positivi ai quali accedono.

Il **fondo per il trattamento di fine rapporto** di lavoro subordinato rappresenta l'effettivo debito maturato alla fine dell'esercizio verso i dipendenti, in conformità alla legge e al contratto di lavoro applicato in azienda.

I **debiti** risultano iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale.

I **ricavi** ed i **costi** sono determinati secondo il principio della competenza, al netto dei resi, sconti abbuoni e premi.

**Imposte dell'esercizio** – Le imposte sono state calcolate sulla base del risultato dell'esercizio rettificato secondo quanto previsto dalle disposizioni fiscali.

➤ **COMMENTO alle VARIAZIONI e alla COMPOSIZIONE delle VOCI dello STATO PATRIMONIALE e del CONTO ECONOMICO**

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La composizione e la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali risulta dalla seguente tabella:

Descrizione	Valore Storico	Amm.to es. prec.	Valore al 31/12/02	Increment. (Decrem.- Riclasif.)	Amm.to dell'anno	Valore al 31/12/02
l 1) Costi di impianto e di ampliamento	10.455	6.613	3.842	3.312	2.753	4.401
l 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	1.850	370	1.480
l 7) Altre c) Op. Immob. Aree Terzi	6.808	1.134	5.673	0	1.135	4.538
<b>d) Altre Imm. Immateriali</b>				<b>85.293</b>	<b>0</b>	<b>85.293</b>
<b>TOT. IMM. IMMATERIALI</b>	<b>17.263</b>	<b>7.747</b>	<b>9.515</b>	<b>90.455</b>	<b>4.258</b>	<b>95.712</b>

La principale variazione si è manifestata nella voce **Altre immobilizzazioni immateriali** per **€ 85.293** riferita alla realizzazione dei lavori di adeguamento strutturale dell'Immobile Ex Officine Sanitarie sulla base di un progetto dello Studio ARAUT. Si precisa, inoltre, che i lavori iniziati nel corso dell'anno 2003, ma non ancora giunti a conclusione.

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La composizione e la movimentazione delle immobilizzazioni materiali risulta dalla seguente tabella:

Categoria	Saldo al 31/12/02	Variazioni dell'esercizio			Saldo al 31/12/03
		Increment. (Alienaz.)	Riclass.	Amm.to (Decrem.)	
<b>II 3) Attr. re ind. li e comm.li</b>					
a) Automezzi	129.708	187.917			317.625
b) Attr. ra varia e min.	3.228	39.182			42.410
c) Mob. Arr. Macch. uff.	8.663	9.981			18.644
<b>Totale</b>	<b>141.599</b>	<b>237.080</b>			<b>378.679</b>
- F.do ammortamento Utilizzo fondo	1.275			30.310	31.585
<b>TOT. IMM. MATERIALI</b>	<b>140.324</b>	<b>237.080</b>		<b>30.310</b>	<b>347.094</b>

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

### Partecipazioni:

Descrizione	Valore Storico	%	Valore al 31/12/2002	Incrementi (Decrementi)	%	Valore al 31/12/2003
Umbria Tissue S.p.A.	54.744		54.744	(20.255)		34.489
SET scarl	0		0	1.000		1.000
<b>Logistica Umbra Srl</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>100.000</b>		<b>100.000</b>
<b>DOMEDIA srl</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>2.500</b>		<b>2.500</b>
<b>Totale</b>	<b>54.744</b>		<b>54.744</b>	<b>83.245</b>		<b>137.989</b>

La variazione in diminuzione pari ad € 20.255 è collegata alla svalutazione della partecipazione detenuta nella società Umbria Tissue S.p.A. in quanto la società è stata posta in liquidazione in data 14/07/2003 rep. N.16379 con atto del Notaio Grifi e pertanto si è ritenuto prudentiale effettuare tale operazione.

### Crediti Immobilizzati:

Descrizione	Valore al 31/12/2002	Incrementi (Decrementi)	Valore al 31/12/2003
Crediti v/altre imprese	960	0	960
<b>Totale</b>	<b>960</b>	<b>0</b>	<b>960</b>

## ➤ VARIAZIONI E COMMENTO ALLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

### ATTIVO

- ✓ Le **Rimanenze di materiali di manutenzione** sono pari ad **€ 25.457** con un rispetto ad incremento di € 20.007 come da dettaglio :

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Rimanenze di materiali di manutenzione	5.450	20.007		25457
<b>Totale</b>	<b>5.450</b>	<b>20.007</b>		<b>25.457</b>

- ✓ Il saldo **Crediti v/Clienti** passa da € 63.752 ad **€ 631.957** con un incremento di € 568.205. Tali crediti derivano da rapporti commerciali e sono interamente esigibili nell'esercizio 2004. Trattasi di crediti quasi esclusivamente nei confronti del Comune di Foligno pertanto vengono rilevati al valore nominale. Non si è ritenuto, inoltre, procedere alla svalutazione degli stessi per l'esigibilità dell'Ente.

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Crediti v/clienti	63.752	568.205		631.957
<b>Totale</b>	<b>63.752</b>	<b>568.205</b>		<b>631.957</b>

- ✓ I **crediti v/imprese collegate** pari ad € 64.500 sono relativi alla realizzazione del Piano d'Impresa per la società Logistica Umbra Srl realizzato di concerto con la società IBM Italia.

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Crediti v/imprese collegate		64.500		64.500
<b>Totale</b>		<b>64.500</b>		<b>64.500</b>

- ✓ Gli **altri crediti** passano da € 66.098 a **€ 111.030** con un incremento pari ad € 44.932, come da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Altri crediti	66.098	44.932		111.030
<b>Totale</b>	<b>66.098</b>	<b>44.932</b>		<b>111.030</b>

Tale importo è costituito da € 104.500 credito d'imposta per l'incremento occupazionale ai sensi dell'art.63, comma 1, lett. B) della Legge 27/12/2002 n.289; € 2.744 a titolo di cassa Integrazione Guadagni ed altri importi fino a concorrenza.



- ✓ **Depositi bancari** sono pari ad € 72.171 con un incremento pari ad **€ 72.171**.

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Depositi bancari	0	72.171		72.171
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>72.171</b>		<b>72.171</b>

Complessivamente l'Attivo Circolante risulta pari ad **€ 840.682** contro gli € 135.300 al 31/12/2002.

- ✓ La voce **Risconti Attivi** iscritta per complessive **€ 3.753**, ha subito un incremento pari ad € 3.613 come da dettaglio :

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Risconti Attivi	140	3.613		3.753
<b>Totale</b>	<b>140</b>	<b>3.613</b>		<b>3.753</b>

➤ **ONERI FINANZIARI IMPUTATI nell'ESERCIZIO a VALORI ISCRITTI nell'ATTIVO.**

Nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale

➤ **PASSIVITÀ e PATRIMONIO NETTO**

**PATRIMONIO NETTO**

**NUMERO e VALORE NOMINALE delle AZIONI della SOCIETA'**

Il totale del Patrimonio Netto ha complessivamente registrato nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva straordinaria	Utile d'esercizio	Totale
<b>Saldo al 31.12.02</b>	<b>104.000</b>	<b>15.595</b>	<b>4.570</b>	<b>(19.965)</b>	<b>104.200</b>
<b>Aumento Capitale sociale</b>	178.568	50			178.618
<b>Utile/Perdita 2002</b>		<b>(15.395)</b>	(4.570)	19.965	0
<b>Utile/Perdita 2003</b>				(89.404)	(89.404)
<b>Saldo al 31.12.03</b>	<b>282.568</b>	<b>250</b>	<b>0</b>	<b>(89.404)</b>	<b>193.414</b>

In data 17/03/2004, con lettera prot. n. 701, l'Organo Amministrativo ha provveduto a richiamare i decimi non ancora versati da parte del socio Comune di Foligno e pari ad **€ 29.968** .

➤ **PASSIVO**

- ✓ Il **Fondo di trattamento fine rapporto** passa da **€ 517** a **€ 34.056** con un incremento di **€ 33.539**.

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Fondo Trattamento di fine rapporto	517	33.539		34.056
<b>Totale</b>	<b>517</b>	<b>33.539</b>		<b>34.056</b>

- ✓ Il saldo **Debiti verso banche** passano da € 1.717 ad **€ 406.418** con un incremento di € 404.701, come si evince nel dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Debiti v/banche	1.717	404.701		406.418
<b>Totale</b>	<b>1.717</b>	<b>404.701</b>		<b>406.418</b>

- ✓ Il saldo **Debiti v/fornitori** passa da € 181.227 a **€ 413.812** con un incremento di € 232.585 come da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Debiti v/fornitori	181.227	232.585		413.812
<b>Totale</b>	<b>181.227</b>	<b>232.585</b>		<b>413.812</b>

- ✓ Il saldo **Debiti v/controllate** risulta pari ad **€ 34.489** e relativa ai decimi non ancora versati nei confronti della Umbria Tissue S.p.A. :

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Debiti v/controllate	34.489			34.489
<b>Totale</b>	<b>34.489</b>			<b>34.489</b>

- ✓ Il saldo **Debiti v/collegate** sono pari ad **€ 70.700** e relativa ai decimi non ancora versati della società SET scarl e della società Logistica Umbra Srl come da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Debiti v/collegate	700	700		70.700
<b>Totale</b>	<b>700</b>	<b>700</b>		<b>70.700</b>

- ✓ I **Debiti tributari** risultano pari ad **€ 91.622** come da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Debiti tributari	385	91.237		91.622
<b>Totale</b>	<b>385</b>	<b>91.237</b>		<b>91.622</b>

Tali importi sono costruiti da € 29.501 da debiti v/Irap; € 13.640 da Erari c/Iva da € 19.437 da Erario sulle ritenute sui dipendenti ; da € 27.992 da Erario c/Iva differita ed altri importi fino a concorrenza.

- ✓ I **Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale** passano da € 2.821 ad **€ 97.162**, con un incremento di € 94.341, come si evince da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Debiti v/Ist. di prev.	2.821	94.162		97.162
<b>Totale</b>	<b>2.821</b>	<b>94.162</b>		<b>97.162</b>

Tali importi sono costituiti da € 57.130 da debiti v/Inail da € 35.629 da debiti v/Inps e da € 2.482 da debiti v/Inps per legge 335/95 ed altri importi fino a concorrenza.

- ✓ Negli **altri debiti** il saldo passa da € 15.927 a **€ 60.294** con un incremento di € 44.367 come si evince dal dettaglio :

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Altri debiti	15.927	44.367		60.294
<b>Totale</b>	<b>15.927</b>	<b>44.367</b>		<b>60.294</b>

Il saldo è composto da Debiti v/Sindaci per € 11.411, verso Amministratori per € 4.802 e nei confronti del personale comprese valorizzazioni per ferie maturate e non godute per € 41.060 ed altri importi fino a concorrenza.

- ✓ La voce **ratei passivi** sono pari ad € 19.691 come da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Ratei Passivi	0	19.691		19.691
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>19.691</b>		<b>19.691</b>

Tale importo è costituito da:

- valorizzazione ratei di 14ma mensilità relativi al personale dipendente per € 19.225.
- ed altri fino a concorrenza.

- ✓ La voce **risconti passivi** sono pari ad € 99.000, come da dettaglio:

Voci	Consistenza al 31.12.2002	Aumenti / Decrementi	Diminuzioni / utilizzi	Consistenza al 31.12.2003
Risconti Passivi	0	99.000		99.000
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>99.000</b>		<b>99.000</b>

Il saldo è composto da:

- sconto annuale del credito d'imposta ottenuto nel corso dell'anno 2003 per un credito d'imposta per l'incremento occupazionale ai sensi dell'art.63, comma 1, lett. B) della Legge 27/12/2002 n.289 e pari € 33.000;
- il sconto pluriennale del credito d'imposta ottenuto nel corso dell'anno 2003 per un credito d'imposta per l'incremento occupazionale ai sensi dell'art.63, comma 1, lett. B) della Legge 27/12/2002 n.289 e pari € 66.000.

➤ **RIPARTIZIONE del VALORE della PRODUZIONE secondo CATEGORIE di ATTIVITA' e AREE GEOGRAFICHE**

*(i dati sono espressi in migliaia di euro)*

La ripartizione per aree geografiche non è rilevante poiché la società opera sostanzialmente nel comprensorio di Foligno. Per quanto riguarda le categorie di attività si precisa quanto segue:

	<b>2002</b>	<b>2003</b>
	<b>(Euro/ml.)</b>	<b>(Euro/ml)</b>
• Servizio Tratt. Pareti esterne	27	333
• Servizio Terminali dei servizi	0	200
• Servizio Impianto antincendio	0	80
• Servizio manutenzione interna	4	42
• Servizi Area LL.PP	0	112
• Servizio Pulizia Caditoie	0	73
• Servizio Segnaletica Stradale	0	85
• Servizi diversi c/enti	0	147
• Servizi diversi c/privati	0	43
• Servizio Installazione Serbatoi	0	50
• Servizi diversi c/terzi	0	24
• Servizi di consulenza	11	71
• Capitalizzazione altri costi	0	85
• Altri ricavi e proventi	0	33
	-----	-----
<b>TOTALE</b>	<b>39</b>	<b>1.378</b>

➤ **DETTAGLIO COSTI della PRODUZIONE per SERVIZI**

( i dati sono espressi in migliaia di euro)

	<b>2002</b>	<b>2003</b>
• Gestione Manutenzioni Interne	0	5
• Gestione Manutenzioni Esterne	1	14
• Manutenzioni automezzi propri	0	12
• Energia elettrica , acqua, gas metano	1	2
• Servizi di pulizia	0	12
• Servizi telefonici	2	5
• Spese postali, bancarie e diverse	0	3
• Spese servizi vari industriali	1	13
• Consulenze tecniche	4	59
• Assicurazioni automezzi	0	6
• Assicurazioni (RCT-RCO)	1	16
• Formazione del personale	0	2
• Legali, consulenze, notari	0	5
• Spese servizi vari industriali	1	13
• Assistenza software	0	1
• Attività di informazione e promozione	6	7
• Spese gestione paghe	1	10
• Compensi Amm.ri e Rimborsi Spesa	5	50
• Compensi Sindaci	9	11
	-----	-----
<b>TOTALE</b>	<b>31</b>	<b>233</b>

## ➤ **GODIMENTO BENI di TERZI**

Le spese ammontano a **€ 12.986** e si riferiscono a canoni per locali in locazione per € 10.000 ed € 2.795 per noleggi di mezzi ed attrezzature.

## ➤ **COSTO del PERSONALE**

Il personale in forza al 31.12.03 era pari a n. 31,58 unità a tempo indeterminato (n. 1,75 impiegati n. 29,83 operai)

Il costo del personale, è risultato pari a € 775.375 nel 2003 (€ 9.433 nel 2002).

Il costo medio è risultato di € 24.552,72 per dipendente.

Il Trattamento di fine rapporto alla data del 31.12.2003 risulta pari ad € 33.539.

La gestione amministrativa del personale evidenzia, inoltre, i seguenti elementi più significativi:

Sono state effettuate **n. 46.450,88 ore di lavoro ordinarie** e n. 862,38 ore di lavoro supplementare (prolungamento orario, lavoro festivo).

Si evidenziano per l'anno 2003, i seguenti altri dati statistici:

Totale ore assenza	4.738,70	10,0%
pro capite	(150)	
	di cui:	
Ore malattia	3.443,60	7,0%
pro-capite	(109)	
Ore CIG	200	0,5%
Ore Infortunio	1.031,80	2,5%



## ➤ **SUDDIVISIONE dei PROVENTI FINANZIARI**

L'importo indicato alla voce C/16 d del conto Economico è così suddiviso:

	<b>2002</b>	<b>2003</b>
• Interessi attivi v/banche	1	0
• Interessi attivi moratori	0	0
	===	===
• <b>TOTALE</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## ➤ **SUDDIVISIONE degli INTERESSI e altri ONERI FINANZIARI**

L'importo indicato alla voce C/17 del Conto Economico è così suddiviso:

	<b>2002</b>	<b>2003</b>
• Interessi passivi v/fornitori	0	1
• Oneri bancari	0	4
• Interessi passivi v/banche	0	19
	----	----
• <b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>24</b>

## ➤ **RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE**

Nel corso dell'anno 2003 si è proceduto ad operare la svalutazione della partecipazione detenuta nella società Umbria Tissue S.p.A. per un importo pari ad € 20.255, sussistendo pertanto le condizioni di una perdita durevole di valore della attività finanziaria considerata.

➤ **PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI:**

Non sussistono variazioni di rilievo nel corso dell'anno 2003.

➤ **PROVENTI EROGATI ALL'ORGANO AMMINISTRATIVO E DI CONTROLLO**

Nell'esercizio sono stati erogati compensi agli amministratori per € 46.000 e compensi ai sindaci revisori per € 11.000.

➤ **IMPOSTE CORRENTI**

Sono state effettuati accantonamenti d'imposta per **€ 29.501** a titolo di IRAP, contestualmente non risulta IRPEG per l'esercizio 2003.

**Il Consiglio di Amministrazione**

## **Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 2429 Codice civile.**

### **Agli Azionisti della società FILS S.p.A.**

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31.12.2003 redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, unitamente alla nota integrativa, ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla loro Relazione sulla Gestione nei termini di legge.

Il Collegio Sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.

Lo stato patrimoniale evidenzia una perdita d'esercizio di Euro (89.404) e si riassume nei seguenti valori:

<b>Attività</b>	<b>Euro 1.520.658</b>
<b>Passività</b>	<b>Euro 1.237.840</b>
<b>Patrimonio netto (escluso risultato d'esercizio)</b>	<b>Euro 282.818</b>
<b>Perdita dell'esercizio</b>	<b>Euro (89.404)</b>

Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine Euro

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione(ricavi non finanziari)	Euro 1.377.710
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro 1.394.025
Differenza	Euro (16.315)
Proventi e (oneri) finanziari	Euro (23.464)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro (20.255)
Proventi ed (oneri) straordinari	Euro 55

<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>(59.903)</b>
Imposte sul reddito	Euro	29.501
<b>Perdita dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>89.404</b>

Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti, e in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio interpretate ed integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli nazionali dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri.

Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano, ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423 del Codice civile.

In merito ai criteri seguiti dall'organo amministrativo, nella valutazione del patrimonio sociale, assicuriamo che gli stessi sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile, in particolare:

- Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo storico e decrementate delle quote costanti di ammortamento spese nell'esercizio in misura pari ad 1/5 con l'obiettivo di ottenere una giusta correlazione tra costi e ricavi realizzati nei diversi esercizi. Sono state iscritte, nell'attivo dello stato patrimoniale, con il consenso del Collegio Sindacale, altre immobilizzazioni per euro 85.293, inerenti spese su beni immobili di terzi, della VUS SpA, concessi in locazione per la durata di anni sei rinnovabile per altri sei e con decorrenza 1/1/2004.
- Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico comprensivo degli oneri di diretta imputazione, senza apportare svalutazioni di natura diversa dagli ammortamenti calcolati dall'organo amministrativo, secondo gli stessi criteri adottati negli esercizi precedenti, in quote costanti, sulla base di piani che, a suo giudizio, tengono conto della prevedibile durata ed intensità dell'utilizzo futuro dei beni stessi. Le aliquote applicate rispettano i

limiti fiscalmente ammessi.

- Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto. Esse rappresentano la partecipazione nella neo costituita Logistica Umbra srl per euro 100.000, nella SEAT scarl per euro 1.000, nella DOMEDIA srl per euro 2.500 e nella Umbria Tissue SpA in liquidazione per euro 54.744. Tale ultima partecipazione è stata correttamente svalutata in ossequio al principio enunciato dal secondo comma dell'articolo 2426 c.c. per una somma pari ad euro 20.255.
- Il fondo Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato coincide con la misura delle indennità maturate a favore del personale dipendente al 31/12/2003 in base alla legge ed ai contratti collettivi nazionali di lavoro applicati in azienda.
- I crediti sono iscritti al valore nominale; non è stato effettuato alcun accantonamento per rischi di insolvenza. Il Consiglio di Amministrazione ha evidenziato che la scelta operata trova giustificazione nel fatto che la quasi totalità dei crediti sono vantati nei confronti del Comune di Foligno.
- Nel rispetto del principio della competenza economica temporale, l'organo amministrativo ha poi provveduto a determinare ed iscrivere ratei e risconti con il nostro assenso.

L'esame della situazione economica denota la non omogenea comparabilità dei dati relativi all'esercizio precedente stante l'inizio delle attività sociali nel corso dell'esercizio 2002.

A parere di questo collegio occorre comunque razionalizzare le risorse ed i processi produttivi al fine di ottenere quel margine operativo che nell'esercizio, in relazione anche allo start up gestionale, è venuto praticamente meno.

La situazione finanziaria, riclassificando sotto tale aspetto il bilancio di esercizio, presenta un incremento delle passività a breve, in quanto il fabbisogno di circolante incrementato per euro 1.055.922 risulta solo in parte coperto dal flusso di circolante della gestione operativa (753.488), ed inoltre non risultano adeguamenti delle passività a medio termine in relazione agli investimenti finanziari, materiali ed immateriali, effettuati. Lo squilibrio finanziario caratterizzato dagli investimenti su

beni di terzi determina, se non altro, la necessità di un radicale intervento nel reperimento di risorse di lungo periodo.

Si segnala, infine, che l'aumento di capitale varato alla fine dell'esercizio è stato quasi completamente neutralizzato dalla partecipazione alla iniziativa Logistica Umbra srl.

La razionalizzazione delle risorse e dei processi produttivi, unitamente al reperimento di risorse a lungo termine, dovrebbero consentire di pervenire, in tempi ragionevolmente brevi, all'auspicato miglioramento degli equilibri economici e finanziari specie se supportati da un risolutivo intervento sul capitale sociale.

Si rinnova l'invito al richiamo ed al versamento dei decimi sottoscritti.

Si rileva un lieve miglioramento dell'indice di liquidità che passa da 0,54 a 0,68.

Ai sensi dell'articolo 2409 bis, terzo comma del Codice Civile, nel corso dell'esercizio, l'attività di controllo contabile è stata svolta dal Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio, ai sensi dell'articolo 2403, abbiamo proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo dell'amministrazione ed alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, partecipando alle riunioni dell'assemblea e del Consiglio di Amministrazione ed effettuando le verifiche di competenza.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Non sono pervenute al collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

Si ribadisce l'invito, già in precedenza manifestato, circa la necessità di rafforzare la struttura organizzativa della società e il sistema amministrativo contabile, con particolare riferimento a sistemi di controllo interno sia in tema di direttive che di procedure.

Il collegio sindacale attesta che il bilancio di esercizio al 31/12/2003 corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Il Collegio, ribaditi i rilievi superiormente esposti, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2003, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione per il riporto a nuovo del risultato di esercizio.

Ringraziamo per la fiducia accordataci.

Foligno, 15 aprile 2004

**Il Collegio Sindacale**

**Presidente Umberto Alleori**

**Sindaco effettivo Claudio Battistelli**

**Sindaco effettivo Federica Acciarini**