

ASM TERNI S.p.A.

Sede sociale in Terni Via B. Capponi 100

Capitale sociale euro 41.256.240,00

Registro Imprese di Terni e codice fiscale 00693630550

R.E.A. CCIAA di Terni n. 65472

Bilancio al 31 dicembre 2005

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'

ASM TERNI SPA

Sede in Terni - via B. Capponi,100

Capitale Sociale versato Euro 41.256.240,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Terni

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00693630550

Partita IVA: 00693630550 - N. Rea: 65472

Bilancio al 31/12/2005**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2005	31/12/2004
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I) Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	28.763
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.294.745	2.388.171
5) Avviamento	7.075.191	7.468.257
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	9.369.936	9.885.191
<i>II) Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	10.060.934	10.196.162
2) Impianti e macchinari	70.602.217	69.687.755
4) Altri beni	2.188.300	1.904.345
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	190.950	439.051
Totale immobilizzazioni materiali (II)	83.042.401	82.227.313
<i>III) Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	125.000	125.000
d) Altre imprese	3.533.576	492.296
Totale partecipazioni (I)	3.658.576	617.296

Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	3.658.576	617.296
Totale immobilizzazioni (B)	96.070.913	92.729.800
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	964.130	880.673
3) Lavori in corso su ordinazione	198.745	674.824
5) Acconti	8.429	6.216
Totale rimanenze (I)	1.171.304	1.561.713
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
a) Esigibili entro 12 mesi	26.245.523	24.696.103
Totale crediti verso clienti (1)	26.245.523	24.696.103
2) Verso imprese controllate		
a) Esigibili entro 12 mesi	99.596	350
Totale crediti vs imp. controllate (2)	99.596	350
4) Verso controllanti		
a) Esigibili entro 12 mesi	12.592.022	8.626.283
Totale crediti vs controllanti (4)	12.592.022	8.626.283
4 bis) Crediti tributari		
a) Esigibili entro 12 mesi	763.424	306.566
Totale crediti tributari (4bis)	763.424	306.566
4 ter) Imposte anticipate		
- Imposte anticipate Ires	4.308	8.698
- Imposte anticipate Irap	555	1.120
Totale imposte anticipate (4ter)	4.863	9.818
5) Verso altri		
a) Esigibili entro 12 mesi	639.682	645.579
Totale crediti verso altri (5)	639.682	645.579
Totale crediti (II)	40.345.110	34.284.699
<i>III) Attività finanz. che non costit. immobiliz.</i>		

Totale att. fin. che non cost. imm. (III)	0	0
<i>IV) Disponibilità liquide</i>		
3) Denaro e valori in cassa	4.649	7.313
Totale disponibilità liquide (IV)	4.649	7.313
Totale attivo circolante (C)	41.521.063	35.853.725
D) RATEI E RISCONTI		
- Risconti attivi	129.586	126.410
Totale ratei e risconti attivi (D)	129.586	126.410
TOTALE ATTIVO	137.721.562	128.709.935

CONTI D'ORDINE

a) cauzioni Sig. Direttore		
b) cauzioni Sig. Cassiere		
c) rischi	14.955.870	15.024.760

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2005	31/12/2004
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	41.256.240	41.256.240
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	464.300	464.300
IV) Riserva legale	1.918.349	1.915.836
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve	1.986.779	1.984.265
- Riserva straordinaria	130.016	127.502
- Fondo Rinnovo e miglioramento impianti	1.296.884	1.296.884
- Fondo da rivalutazione per trasformazione	559.879	559.879
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	194.957	50.264
Totale patrimonio netto (A)	45.820.625	45.670.905
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Altri	1.302.817	1.302.817
Totale fondi rischi e oneri (B)	1.302.817	1.302.817
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. DI LAVORO SUB.		
6.043.522	6.043.522	5.694.040
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
a) Entro 12 mesi	24.235.303	19.257.549
b) Oltre 12 mesi	1.168.900	1.854.186
Totale debiti verso banche (4)	25.404.203	21.111.735
5) Debiti verso altri finanziatori		
a) Entro 12 mesi	1.139.466	1.106.299
b) Oltre 12 mesi	20.090.759	21.230.224
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	21.230.225	22.336.523

6) Acconti		
a) Entro 12 mesi	1.705.938	1.681.415
Totale acconti (6)	1.705.938	1.681.415
7) Debiti verso fornitori		
a) Entro 12 mesi	16.299.431	13.201.704
Totale debiti verso fornitori (7)	16.299.431	13.201.704
9) Debiti verso imprese controllate		
a) Entro 12 mesi	11.555	93.750
Totale debiti verso imprese controllate (9)	11.555	93.750
11) Debiti verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	12.543.730	11.548.035
Totale debiti verso controllanti (11)	12.543.730	11.548.035
12) Debiti tributari		
a) Entro 12 mesi	430.092	1.478.557
Totale debiti tributari (12)	430.092	1.478.557
13) Debiti vs istituti di prev. e secur. sociale		
a) Entro 12 mesi	604.094	564.088
Totale debiti vs ist. prev. e secur. soc. (13)	604.094	564.088
14) Altri debiti		
a) Entro 12 mesi	3.836.981	1.601.319
Totale altri debiti (14)	3.836.981	1.601.319
Totale debiti (D)	82.066.249	73.617.126
E) RATEI E RISCOINTI		
- Risconti pluriennali	2.488.349	2.425.047
Totale ratei e risconti passivi (E)	2.488.349	2.425.047
TOTALE PASSIVO	137.721.562	128.709.935

CONTI D'ORDINE

a) cauzioni Sig. Direttore		
b) cauzioni Sig. Cassiere		
c) rischi	14.955.870	15.024.760

CONTO ECONOMICO

	31/12/2005	31/12/2004
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.747.961	48.020.258
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-476.080	111.803
a) (Rimanenze iniziali)	674.825	563.021
b) Rimanenze finali	198.745	674.824
4) Incrementi di immobiliz. per lavori interni	3.675.240	4.342.012
5) Altri ricavi e proventi		
a) Vari	1.990.277	3.027.322
b) Contributi in conto capitale (quote)	128.530	201.823
c) Contributi in conto esercizio	761.052	1.404.657
Totale altri ricavi e proventi (5)	2.879.859	4.633.801
Totale valore della produzione (A)	58.826.980	57.107.875
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	22.695.031	20.587.909
7) Per servizi	12.611.581	12.422.879
8) Per godimento di beni di terzi	131.436	131.398
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	9.820.468	9.828.731
b) Oneri sociali	3.344.052	3.299.551
c) Trattamento di fine rapporto	630.670	632.026
d) Trattamento di quiescenza e simili	194.626	181.179
e) Altri costi	181.583	246.526
Totale costi per il personale (9)	14.171.399	14.188.013
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	602.248	537.920
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.456.722	3.467.030
d) Svalutaz. crediti attivo circ. e disp. liquide	330.000	0

Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	4.388.970	4.004.950
11) Variaz. rim. mat. prime, suss., di cons. e merci	-83.457	65.841
14) Oneri diversi di gestione	1.472.727	1.749.310
Totale costi della produzione (B)	55.387.687	53.150.300
Differ. tra valore e costi della produzione (A-B)	3.439.293	3.957.575
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- Altri	0	2.179
Totale proventi da cred. iscr. nelle immob. (a)	0	2.179
d) Proventi diversi dai precedenti		
Totale altri proventi finanziari (16)	0	2.179
17) Interessi e altri oneri finanziari		
d) Altri	1.812.107	1.567.302
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	1.812.107	1.567.302
17-bis) Utili e perdite su cambi		
Totale prov. e oneri finanz (C) (15+16-17+-17-bis)	-1.812.107	-1.565.123
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
Totale rettifiche attività finanz. (D) (18-19)	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
b) Altri proventi straordinari	22.853	0
Totale proventi straordinari (20)	22.853	0
21) Oneri straordinari		
2) Imposte esercizi precedenti	3.994	325.060
3) Sopravvenienze passive / insussistenze attive	65.580	283.132
Totale oneri straordinari (21)	69.574	608.192
Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)	-46.721	-608.192
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	1.580.465	1.784.260
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		

a) Imposte correnti	1.380.552	1.742.366
b) Imposte differite e anticipate	4.956	-8.370
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	1.385.508	1.733.996
23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	194.957	50.264

ASM TERNI SPA

Sede in Terni - via B. Capponi, 100

Capitale Sociale versato Euro 41.256.240,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Terni

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00693630550

Partita IVA: 00693630550 - N. Rea:65472

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2005

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2005, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture 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 dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità

- aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
 - determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
 - comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
 - considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
 - mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti notevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso del ramo di azienda Enel sito nel territorio del comune di Terni, ed è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 20 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei

relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sono state applicate le aliquote previste dalla normativa fiscale, confermate dalle realtà aziendali, e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento. Per quanto attiene la normativa fiscale, con l'occasione si ricorda che l'art. 11 – quater del D.L. 30 settembre 2005, n° 203, ha modificato i criteri di ammortamento fiscale dei beni strumentali in capo alle imprese esercenti attività di distribuzione e trasporto d'energia elettrica. Tale provvedimento, in sintesi, prevede che le quote di ammortamento del costo dei beni materiali strumentali per l'esercizio di tali attività divengono deducibili in misura non superiore a quella che si ottiene dividendo il costo dei beni in oggetto per le rispettive "vite utili" stabilite nei provvedimenti dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

Fabbricati: 1,50%

Impianti di produzione: 3,30 %

Stazioni di trasformazione: 3,30%

Rete di distribuzione: 3,30%

Impianti idrici: 0

Impianti e macchinari servizio igiene ambientale: 5%

Mobili e attrezzature di misura:

- mobili e arredi: 6%
- macchine ufficio elettroniche, e, computers: 10%
- autoveicoli: 25%
- attrezzature di misura: 5%

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri

accessori.

Le partecipazioni in imprese controllate sono state iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto, eventualmente rettificato sulla base delle perdite rilevate dalle società partecipate.

Rimanenze

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, e più precisamente:

- le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati valutati applicando il metodo del costo medio ponderato di acquisto;
- i lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili ed alle perdite fiscali, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate rispettivamente in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Valori in valuta

Non vengono rilevate attività e passività in valuta.

Impegni, garanzie e rischi

Sono esposti al loro valore contrattuale in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Imposte

Le imposte sul reddito sono stanziare sulla base del reddito fiscalmente imponibile. Le imposte differite sono riconosciute in bilancio quando vi è la ragionevole certezza del loro recupero in esercizi successivi.

IRAP: la Società, in base a quanto previsto dalla normativa vigente, ha calcolato l'imposta, per il periodo chiuso al 31 dicembre 2005, con il criterio ordinario.

IRES: l'art. 66 comma 14 D.L. 331/93, convertito con L. 427/93, prevedeva l'esenzione sino al 31 dicembre 1999 dalle imposte dirette.

Per il periodo chiuso al 31 dicembre 2005 l'imposta sul reddito delle società è stata calcolata per competenza.

Con riferimento alla nota di avvio di un procedimento di infrazione, notificata al Governo Italiano nel mese di maggio 1999 dalla Commissione Europea e avente per oggetto le agevolazioni fiscali di cui beneficiano le società che svolgono servizi pubblici locali a maggioranza pubblica, costituite in società per azioni ai sensi della legge n. 142/90, in data 2 agosto 1999, il Governo Italiano ha inviato una lettera di risposta alla Commissione, nella quale si sostiene, in via prioritaria, che le misure oggetto della nota della Commissione non possono essere considerate aiuti di Stato.

Sulla base della nota IP/02/817 del 5 giugno 2002 la decisione della Commissione è stata parzialmente negativa; in particolare, la Commissione ha ritenuto che la possibilità di beneficiare dell'esenzione delle imposte sui redditi (moratoria fiscale) costituisca aiuto di Stato.

Inoltre il 12 maggio 2005 è entrata in vigore la legge n. 62/2005 ("Disposizioni per l'adempimento di obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia alle Comunità Europee – Legge Comunitaria 2004"). In particolare l'art. 27 della citata legge, pur in attesa della definizione dei ricorsi promossi innanzi alla Corte di Giustizia delle Comunità Europee, mira a disciplinare la procedura di recupero degli aiuti di Stato relativi al periodo di moratoria comunitaria.

Il presente bilancio non riflette alcuno stanziamento a tale titolo in quanto la decisione comunitaria n. 2003/193 CE, punto 92, ha previsto che le aziende speciali (tale infatti era la natura giuridica dell'ASM nel periodo interessato dalla moratoria fiscale) sono escluse dall'intervento legislativo in quanto si limitavano a svolgere la loro attività solo a livello locale, così come imposto dalla normativa e dalla giurisprudenza.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Crediti verso soci

Non sono presenti crediti verso soci.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 9.369.936 (€ 9.885.191 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Costo storico es. pr.	Rivalutaz. es. pr.	Svalutaz. es. pr.	F.do ammort. es. pr.	Valore iniziale
Costi di impianto e di ampliamento	143.813	0	0	115.050	28.763
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.924.426	0	0	536.255	2.388.171
Avviamento	7.861.323	0	0	393.066	7.468.257
Altre	0	0	0	0	0
Totali	10.929.562	0	0	1.044.371	9.885.191

Descrizione	Acquisiz. / Capitalizz.	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	86.993	0	0	0	0
Avviamento	0	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0	0
Totali	86.993	0	0	0	0

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutaz. es. corr.	Totale svalutaz. es. corr.	F.do ammort. es. corr.	Valore finale
Costi di impianto e di ampliamento	28.763	0	0	143.813	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	180.419	0	0	716.674	2.294.745
Avviamento	393.066	0	0	786.132	7.075.191
Altre	0	0	0	0	0
Totali	602.248	0	0	1.646.619	9.369.936

Immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata

Non sono state apportate riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 83.042.401 (€ 82.227.313 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Costo storico es. pr.	Rivalutaz. es. pr.	Svalutaz. es. pr.	F.do ammort. es. pr.	Valore iniziale
Terreni e fabbricati	10.849.488	0	0	653.326	10.196.162
Centrali idroelettriche	6.279.468	0	0	518.622	5.760.846
Stazioni di trasformazione	2.607.593	0	0	298.693	2.308.900
Rete di distribuzione	40.875.636	0	0	5.022.125	35.853.510
Impianti idrici	6.600.426	0	0	442.311	6.158.116
Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.	16.364.861	0	0	2.587.525	13.777.336
Attrezzatura varia di misura	7.140.482	0	0	1.311.435	5.829.047
Altri beni: automezzi	3.509.715	0	0	1.605.370	1.904.345
Totali	94.227.669	0	0	12.439.407	81.788.262

Descrizione	Acquisiz. / Capitalizz.	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	22.032	0	0	0	0
Centrali idroelettriche	16.364	0	0	0	0
Stazioni di trasformazione	4.000	0	0	0	0
Rete di distribuzione	2.040.251	0	0	0	0
Impianti idrici	0	0	0	0	0
Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.	1.211.746	0	0	0	0
Attrezzatura varia di misura	546.265	5.622	0	0	0
Altri beni: automezzi	694.597	27.114	0	0	0
Totali	4.535.255	32.736	0	0	0

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutaz. es. corr.	Totale svalutaz. es. corr.	F.do ammort. es. corr.	Valore finale
Terreni e fabbricati	157.260	0	0	810.586	10.060.934
Centrali idroelettriche	207.492	0	0	726.115	5.569.716
Stazioni di trasformazione	86.117	0	0	384.810	2.226.783
Rete di distribuzione	1.382.559	0	0	6.404.684	36.511.203
Impianti idrici	0	0	0	442.311	6.158.116
Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.	847.971	0	0	3.435.496	14.141.112
Attrezzatura varia di misura	375.528	0	0	1.685.838	5.995.286
Altri beni: automezzi	399.796	0	0	1.988.897	2.188.301
Totali	3.456.723	0	0	15.878.737	82.851.451

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 3.658.576 (€ 617.296 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Costo storico es. pr.	Rivalutaz. es. pr.	Svalutaz. es. pr.	Valore iniziale
Partecipazioni in imprese controllate	125.000	0	0	125.000
Partecipazioni in altre imprese	492.296	0	0	492.296
Totali	617.296	0	0	617.296

Descrizione	Acquisiz. / Sottoscriz.	Alienazioni	Riclassif. ad altre voci	Riclassif. da altre voci
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
Partecipazioni in altre imprese	3.041.280	0	0	0
Totali	3.041.280	0	0	0

Descrizione	Svalut./Ripr. Valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio	Totale rivalutazioni es. corr.	Totale svalutazioni es. corr.	Valore finale
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	125.000
Partecipazioni in altre imprese	0	0	0	0	3.533.576
Totali	0	0	0	0	3.658.576

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

La società non presenta crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie.

Immobilizzazioni finanziarie - Altri titoli

La società non detiene titoli.

Immobilizzazioni finanziarie - Azioni proprie

Non sono presenti nel bilancio della società azioni proprie comprese nelle immobilizzazioni finanziarie.

Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

La società non presenta in bilancio immobilizzazioni iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.171.304 (€ 1.561.713 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	880.673	964.130	83.457
Lavori in corso su ordinazione	674.824	198.745	-476.079
Acconti	6.216	8.429	2.213
Totali	1.561.713	1.171.304	-390.409

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 40.345.110 (€ 34.284.699 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	F.do svalut. interessi di mora	Valore netto
Vs Clienti entro 12 mesi per fatture emesse	18.063.447	1.277.427	0	16.786.020
Vs Clienti entro 12 mesi per fatture da emettere	9.459.503	0	0	9.459.503
Vs Controllate entro 12 mesi	99.596	0	0	99.596
Vs. Controllanti entro 12 mesi per fatture emesse	12.487.625	0	0	12.487.625
Vs. controllanti entro 12 mesi per fatture da emettere	104.397	0	0	104.397
Tributari entro 12 mesi	763.424	0	0	763.424
Imposte anticipate Ires	4.308	0	0	4.308
Imposte anticipate Irap	555	0	0	555
Vs Altri entro 12 mesi	639.682	0	0	639.682
Totali	41.622.537	1.277.427	0	40.345.110

Il Fondo Svalutazione Crediti ammonta ad € 1.277.427 ed è pari al 70,96% del rischio massimo stimato in € 1.800.000 relativo a crediti commerciali derivanti da utenze cessate e per le quali sono in corso procedure per il recupero nelle forme previste dalle procedure aziendali.

Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti	24.696.103	26.245.523	1.549.420
Crediti vs imp. controllate	350	99.596	99.246
Crediti vs controllanti	8.626.283	12.592.022	3.965.739
Crediti tributari	306.566	763.424	456.858
Imposte anticipate	9.818	4.863	-4.955
Crediti verso altri	645.579	639.682	-5.897
Totali	34.284.699	40.345.110	6.060.411

Ulteriori informazioni in merito ai "Crediti per imposte anticipate" vengono fornite nella sezione "Imposte dell'esercizio".

Attivo circolante - Attività finanziarie

Nell'attivo circolante non sono iscritte attività finanziarie.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 4.649 (€ 7.313 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Denaro e valori in cassa	7.313	4.649	-2.664
Totali	7.313	4.649	-2.664

Elenco delle partecipazioni

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alle partecipazioni, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate:

Partecipata	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/Perdita di esercizio
Umbria Energy S.p.A.	250.000	0	5.946
Totali	0	0	5.946

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettam.	Valore di bilancio
Umbria Energy S.p.A.	50%	0	125.000
Totali	0	0	125.000

Elenco delle partecipazioni in altre imprese:

Partecipata	Capitale sociale	Quota % posseduta direttamente	Valore di bilancio
AGESA SRL	19.366	8,2%	1.596
S.I.I. Soc. Consortile p.A.	19.536.000	18%	3.516.480
EN.TRA S.p.A.	400.000	3,75%	15.000
Consorzio ASM Terni Energia	2.500	1/5	500
Totali			3.533.576

Si precisa che con delibera del 24 novembre 2004 l'Assemblea della S.I.I. Soc. Consortile p.A. ha aumentato il capitale sociale da € 2.640.000 a € 19.536.000.

La quota sottoscritta da ASM, pari ad € 3.041.280 (18%) è stata versata per il 25% nell'esercizio 2005, mentre le restanti quote dovranno essere versate con le seguenti modalità:

25% al 30 maggio 2006;

25% al 30 maggio 2007;

25% al 30 maggio 2008.

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono state effettuate operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Crediti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Verso clienti – Circolante	26.245.523	0	0	26.245.523
Verso imprese controllate – Circolante	99.596	0	0	99.596
Verso controllanti – Circolante	12.592.022	0	0	12.592.022
Crediti tributari - Circolante	763.424	0	0	763.424
Crediti per imposte anticipate	4.863	0	0	4.863
Verso altri - Circolante	639.682	0	0	639.682
Totali	40.345.110	0	0	40.345.110

Crediti - Ripartizione per area geografica

Nell'esercizio 2005 l'ASM ha operato per conto della società S.I.I. nel territorio provinciale. Il corrispettivo contrattualmente previsto non è ripartibile in relazione all'attività espletata nei singoli comuni.

Ratei e risconti attivi

I risconti attivi sono pari a € 129.586 (€ 126.410 nel precedente esercizio). Non sono stati rilevati ratei attivi.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Risconti attivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti attivi	126.410	129.586	3.176
Totali	126.410	129.586	3.176

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Premio polizza flotta	59.278
Polizza infortuni prof.li ed extraprofessionali	8.169
Canone demaniale per utilizzo acque pubbliche centrale di Alviano	7.792
Quota anno 2006 canone manutenzione attrezzature	10.992
Quota anno 2006 polizza RCVT amministratori e dirigenti	8.708
Canoni derivazione ed attraversamenti	3.219
Polizze ass.ni (quota anno 2006)	28.793
Quota anno 2006 abbonamento a quotidiani e periodici	81
Quota anno 2006 canone procedura Team System	499
Quota anno 2006 canone procedura Inaz Paghe	183
Quota anno 2006 canone assistenza Xerox	33
Canone per la concessione in uso del locale cabina via Camporeali	496
Canone per la concessione in uso del locale cabina S. Maria del Rivo	1.343
Totali	129.586

Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Non sono state effettuate capitalizzazioni di oneri finanziari ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 45.820.625 (€ 45.670.905 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

Descrizione	Saldo iniziale	Riparto utile/(Dest. perdita)	Aumenti/Riduzioni di capit.	Altri movimenti	Saldo finale
Capitale	41.256.240	0	0	0	41.256.240
Riserve di rivalutazione	464.300	0	0	0	464.300
Riserva legale	1.915.836	0	0	2.513	1.918.349
Altre riserve	1.984.265	0	0	2.514	1.986.779
Utile (perdita) dell'esercizio	50.264	0	0	144.693	194.957
Totali	45.670.905	0	0	149.720	45.820.625

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale
Legge n. 72/1983	464.300	0	0	464.300
Totali	464.300	0	0	464.300

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale
Fondo riserva straordinaria	127.502	0	2.514	130.016
Fondo Rinnovo e miglioramento impianti	1.296.884	0	0	1.296.884
Fondo da rivalutazione per trasformazione	559.879	0	0	559.879
Totali	1.984.265	0	2.514	1.986.779

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Saldo finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	41.256.240	41.256.240	0	0
Riserve di rivalutazione	464.300	0	0	464.300
Riserva legale	1.918.349	0	1.918.349	0
Altre riserve	1.986.779	0	1.426.900	559.879

Descrizione	Liberam. disponibile	Distribuibile con vincoli	Non distribuibile	Utilizzo per copertura perdite	Altri utilizzi
Capitale	41.256.240	0	0	0	0
Riserve di rivalutazione	464.300	0	0	0	0
Riserva legale	1.918.349	0	0	0	0
Altre riserve	1.986.779	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	194.957				

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Num. azioni iniziali	Valore azioni inizio es.	Num. azioni sottoscritte es.	Valore azioni sottoscritte es.
Ordinarie	8.251.248	5	0	0
Totali	8.251.248	5	0	0

Descrizione	Num. azioni altri movimenti	Val. azioni altri movimenti	Num. azioni fine esercizio	Val. azioni fine esercizio
Ordinarie	0	0	8.251.248	5
Totali	0	0	8.251.248	5

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.302.817 (€ 1.302.817 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Fondo per rischi ed oneri	1.302.817	0	0
Totali	1.302.817	0	0

Descrizione	Altri movim. dell'eser. +/(-)	Saldo finale	Variazione
Fondo per rischi ed oneri	0	1.302.817	0
Totali	0	1.302.817	0

L'importo indicato è composto da € 880.000 relativo all'accantonamento operato nell'esercizio 2002 a seguito della sentenza del Consiglio di Stato n° 5106 del luglio 2002 con cui veniva

definitivamente annullata la delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas n° 238/00. Si resta in attesa delle definitive determinazioni dell'Autorità in merito al ricalcolo del PG (elemento a copertura dei costi di acquisto dell'energia) per l'esercizio 2001.

Inoltre il Fondo è costituito per € 422.817 dall'accantonamento operato in esercizi precedenti per rischio di danneggiamento agli impianti, rivendicazioni, controversie.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 6.043.522 (€ 5.694.040 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo iniziale	Acc.ti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Trattamento fine rapp. lavoro subordinato	5.694.040	612.622	263.140
Totali	5.694.040	612.622	263.140

Descrizione	Altri movim. dell'eserc. +/-	Saldo finale	Variazione
Trattamento fine rapp. lavoro subordinato	0	6.043.522	349.482
Totali	0	6.043.522	349.482

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 82.066.249 (€ 73.617.126 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti vs banche	21.111.735	25.404.203	4.292.468
Debiti vs altri finanziatori	22.336.523	21.230.225	-1.106.298
Acconti (Anticipazioni da utenti)	1.681.415	1.705.938	24.523
Debiti vs fornitori	13.201.704	16.299.431	3.097.727
Debiti vs imprese controllate	93.750	11.555	-82.195
Debiti vs controllanti	11.548.035	12.543.730	995.695
Debiti tributari	1.478.557	430.092	-1.048.465
Debiti vs ist. prev. e secur. soc.	564.088	604.094	40.006
Altri debiti	1.601.319	3.836.981	2.235.662
Totali	73.617.126	82.066.249	8.449.123

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha contratto debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Debiti verso banche	24.235.303	1.168.900	0	25.404.203
Debiti verso altri finanziatori	1.139.466	6.282.855	13.807.904	21.230.225
Acconti (Anticipazioni da utenti)	1.705.938	0	0	1.705.938
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	12.809.658	0	0	12.809.658
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	3.489.773	0	0	3.489.773
Debiti verso imprese controllate	11.555	0	0	11.555
Debiti verso controllanti	12.543.730	0	0	12.543.730
Debiti tributari	430.092	0	0	430.092
Debiti vs ist. prev. e secur. Sociale	604.094	0	0	604.094
Altri debiti	3.836.981	0	0	3.836.981
Totali	60.806.590	7.451.755	13.807.904	82.066.249

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Deb. non ass. da garanz. reali	Deb. assistiti da garanz. reali	Totale
Debiti verso banche	25.404.203	0	25.404.203
Debiti verso altri finanziatori	21.230.225	0	21.230.225
Acconti	1.705.938	0	1.705.938
Debiti vs fornitori	16.299.431	0	16.299.431
Debiti vs imprese controllate	11.555	0	11.555
Debiti vs controllanti	12.543.730	0	12.543.730
Debiti tributari	430.092	0	430.092
Debiti vs ist. prev. e secur. soc.	604.094	0	604.094
Altri debiti	3.836.981	0	3.936.981
Totali	82.066.249	0	82.066.249

Debiti - Ripartizione per area geografica

Nell'esercizio 2005 l'ASM Terni S.p.A. ha operato per conto della società S.I.I. nel territorio provinciale. Non è possibile ripartire l'entità dei debiti della società in relazione all'attività espletata nei singoli comuni.

Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

Ratei e risconti passivi

I risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.488.349 (€ 2.425.047 nel precedente esercizio).

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Risconti passivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti pluriennali	2.425.047	2.488.349	63.302
Totali	2.425.047	2.488.349	63.302

Composizione dei risconti passivi:

Descrizione	Importo
Contributo conto impianto per acquisto veicoli elettrici	12.045
Contributo conto impianto per costruzione centrale di Alviano	1.747.329
Contributo conto impianto per impianti idrici	290.330
Contributo conto impianto per risanamento rete acquedottistica	35.718
Contributo conto impianto per costruzione isole ecologiche	172.649
Contributo conto impianto per acquisto materiali per raccolta differenziata	230.278
Totali	2.488.349

Garanzie, impegni e rischi

Nei conti d'ordine si rileva:

- l'importo di € 6.158.116 relativo alle reti ed agli impianti idrici destinati alla gestione del Servizio Idrico Integrato, di proprietà dell'ASM Terni S.p.A. che dal 1 gennaio 2003 sono stati messi a disposizione della Soc. S.I.I. S.c.p.A, quale soggetto concessionario della gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale ottimale n° 2;
- l'importo di € 8.769.438 relativo all'attualizzazione del compenso annuo che l'ASM dovrà corrispondere in perpetuo al Comune di Terni a titolo di indennizzo "quale quota perequativa per i disagi, nonché per i diritti di superficie utilizzati dell'ASM (v. delibera Consiglio Comunale n° 155 del 12/07/2000). Tale valore, che nella perizia di stima per la trasformazione dell'Azienda Speciale Multiservizi in ASM Terni S.p.A. ammontava ad € 10.329.137, viene decurtato dalla quota di € 175.595 spesa nell'esercizio 2005;
- l'importo di € 28.316 relativo alle rate di canone leasing comprensivo della quota di riscatto del bene ancora da versare alla società C.R. Leasing S.R.L..

Informazioni sul Conto Economico

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione delle voci di ricavo più indicative per categorie di attività.

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

Servizio elettrico

Descrizione	2005	2004
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	1.543.826	1.100.841
Energia elettrica distribuita	28.064.615	27.242.352
Contributi di allacciamento	1.444.963	1.004.085
Lavori c/terzi	552.112	435.689
Corrispettivo per ritiro energia	3.860	
Totali	31.609.376	29.782.967

Servizio igiene ambientale

Descrizione	2005	2004
Corrispettivo per l'espletamento del servizio igiene ambientale	10.454.545	9.077.909
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	1.391.598	1.257.372
Energia elettrica prodotta da termovalorizzatore	1.748.709	1.557.756
Lavori c/terzi	1.025.219	132.652
Totali	14.620.071	12.025.689

Servizio idrico

Descrizione	2005	2004
Corrispettivo gestione ordinaria	5.175.411	5.137.000
Corrispettivo gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	1.343.103	1.074.602
Totali	6.518.514	6.211.602

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.879.859 (€ 4.633.801 nel precedente esercizio). Tale rilevante decremento è dovuto agli importi destinati nel precedente esercizio alla perequazione specifica aziendale. Infatti per il 2005 non si è ritenuto al momento, di confermare importi di pari entità, in attesa della conclusione del confronto in corso fra le aziende di distribuzione e l'Autorità per l'Energia Elettrica, a seguito della recente pubblicazione delle motivazioni della sentenza del Consiglio di Stato che appare peraltro favorevole alle aziende di distribuzione, per quanto attiene alla valutazione dei rami di azienda acquisiti dall'ENEL. Inoltre in tale posta contabile, nel 2004, erano state collocate le

sopravvenienze attive (2003) derivanti dalla transazione con la S.I.I. per € 751.000.

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2005	2004
Proventi da raccolta differenziata	219.078	240.671
Quota annua contributi c/impianti	128.530	201.823
Contributi in conto esercizio per raccolta differenziata anno 2005	138.555	156.463
Contributi in conto esercizio da CCSE per il settore elettrico	622.497	1.248.194
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	813.993	719.192
Canone manutenzione fontane pubbliche	54.839	54.839
Smaltimento rifiuti speciali inceneritore	97.710	266.842
Vendita materiali	27.284	38.559
Corrispettivo per stampa e spedizione bollette	56.905	55.790
Penalità per ritardato pagamento	86.163	66.534
Corrispettivo per dipendenti distaccati c/ SII	63.273	0
Corrispettivo per dipendenti distaccati c/Umbria Energy	25.899	0
Corrispettivo per prestazioni Umbria Energy	50.400	0
Locazione trasformatori	8.300	2.000
Recupero energetico inceneritore	22.000	40.000
Addebito per sospensione fornitura elettrica	37.712	30.875
Sopravvenienze attive	164.675	439.998
Proventi da VUS per analisi di laboratorio	80.250	123.594
Proventi e rimborsi diversi	181.796	197.427
Corrispettivo da transazione per la gestione ATO 2 per il 2003		751.000
Totali	2.879.859	4.633.801

Spese per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Le spese per materie prime, sussidiarie di consumo e merci sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 22.695.031 (€ 20.587.909 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2005	2004
Acquisto energia elettrica per rivendita (generazione)	19.255.033	17.470.060
Materie prime e merci	3.439.998	3.117.849
Totali	22.695.031	20.587.909

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 12.611.581 (€ 12.422.879 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2005	2004
Trasmissione dell'energia elettrica acquistata	1.171.007	1.206.872
Trasporto rifiuti	502.665	441.005
Smaltimento rifiuti	2.110.056	2.025.211
Raccolta e smaltimento FORSU	93.820	116.590
Smaltimento rifiuti speciali	534.525	633.638
Spese legali e notarili	142.283	78.610
Spese per pubblicità	30.671	20.059

Compensi al collegio sindacale	68.965	62.463
Compensi al C.d.A	151.456	132.107
Contributi INPS amministratori	12.663	12.058
Spese per assicurazioni	406.858	430.861
Spese telefoniche (telefoni fissi)	149.337	146.386
Spese telefoniche (cellulari)	122.712	82.934
Spese per vigilanza	155.058	156.302
Spese per stampa bollette	75.213	87.223
Spese per recapito bollette	72.319	71.786
Spese per letture contatori	13.839	1.419
Spese bancarie	75.671	73.114
Spese postali	86.900	66.214
Spese per servizi di pulizia	97.039	103.355
Spese per consulenze	179.770	271.058
Spese per prestazioni informatiche e manutenzione software	221.133	194.738
Visite specialistiche dipendenti	55.886	55.043
Spese per lavaggio indumenti personale SIA	35.899	38.914
Spese per la formazione professionale	19.520	11.762
Rimborso spese per trasferte dipendenti	10.273	7.559
Rimborso chilometrico dipendenti	743	0
Metano	52.670	18.105
Manutenzione condizionatori	18.123	14.602
Tickets restaurant	137.507	144.662
Manutenzioni varie (sedi)	22.181	37.758
Manutenzione calcolatrici	2.360	918
Spese per recupero crediti	1.373	1.743
Spese per trasporti	3.005	4.414
Compensi per lavori interinale	230.944	72.555
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio idrico e depurazione	1.973.840	1.660.712
Lavori , manutenzioni e riparazioni servizio elettrico	1.159.060	1.392.507
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale	2.406.368	2.524.896
Spese per servizio misura	7.869	22.726
Totali	12.611.581	12.422.879

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 131.435 (€ 131.398 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2005	2004
Affitti e locazioni	82.716	84.018
Canoni di leasing beni mobili	48.720	47.380
Totali	131.436	131.398

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.472.727 (€ 1.749.310 nel precedente esercizio). Tale differenza è dovuta in particolare al minor valore dei “Ricavi eccedentari”, ovvero degli importi che è obbligatorio restituire agli utenti elettrici in quanto superano i vincoli tariffari (vincolo V1) definiti dall’Autorità per l’Energia Elettrica ed il Gas.

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2005	2004
ICI	35.813	32.993
TARSU	24.111	20.120
TOSAP	11.317	8.525
Valori bollati	3.069	1.175
Ecotassa	215.864	209.278
Altre imposte e tasse (tassa di possesso autoveicoli, tassa vidimazione libri sociali, ecc...)	29.166	38.635
Imposta insegne	2.591	2.591
Contributi associativi	66.318	61.321
Pubblicazioni	21.028	11.478
Diritti camerati	1.328	1.328
Svalutazione bobine	3.955	7.624
Indennità delibera 155/2000	175.595	175.595
Sanzioni amministrative	32.617	10.635
Canoni di derivazione	44.672	50.424
Soppravvenienze passive	409.738	555.554
Ricavi eccedentari	302.590	498.131
Costi per attività smobilizzate	11.725	25.298
Spese generali diverse	81.230	38.605
Totali	1.472.727	1.749.310

Interessi e altri oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

Descrizione	Relativi a prestiti obbligaz.	Relativi a debiti verso banche	Altri	Totale
Verso altri finanziatori (Mutui)	0	0	956.304	956.304
Interessi passivi sul conto di tesoreria	0	263.186	0	263.186
Interessi passivi su altri debiti	0	580.992	11.625	592.617
Totali	0	844.178	967.929	1.812.107

Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili o perdite su cambi.

Proventi da partecipazione

Non sono stati rilevati proventi da partecipazione.

Proventi straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile il seguente prospetto riporta la composizione dei proventi straordinari:

Descrizione	2005	2004
Soppravvenienze attive	22.853	0
Totali	22.853	0

Disinquinamento fiscale

Non sono presenti in bilancio accantonamenti effettuati, nei precedenti esercizi, esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Non si rende pertanto necessario ricorrere ad alcun disinquinamento fiscale.

Oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile il seguente prospetto riporta la composizione degli oneri straordinari:

Descrizione	2005	2004
Imposte esercizi precedenti	3.994	325.060
Sopravvenienze passive	65.580	283.132
Totali	69.574	608.192

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Totale
IRES	646.126	0	4.390	650.516
IRAP	734.426	0	566	734.992
Totali	1.380.552	0	4.956	1.385.508

Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed aliquote applicate

Non sono state rilevate imposte differite.

Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate ed aliquote applicate

Nell'esercizio 2005 non sono state rilevate imposte anticipate.

Nel prospetto sono distintamente indicate, per l'Ires e l'Irap, le differenze temporanee deducibili sorte negli esercizi precedenti, con l'indicazione del periodo d'imposta in cui tali differenze si riverseranno, nonché delle aliquote d'imposta applicate:

IRES - 1° PARTE

IRES	Variazioni da apportare nei successivi periodi d'imposta			
	2004	2005	2006	2007
Operazioni sorte in esercizi precedenti	0	0	6.325	6.519
Operazioni sorte nell'esercizio corrente	0	0	0	0

Totale	0	0	6.325	6.519
Aliquota media Ires	33,00%	33,00%	33,00%	33,00%

IRES - 2° PARTE

IRES	Variazioni da apportare nei successivi periodi d'imposta			
	2008	2009	2010	Totale
Operazioni sorte in esercizi precedenti	211	0	0	13.055
Operazioni sorte nell'esercizio corrente	0	0	0	0
Totale	211	0	0	13.055
Aliquota media Ires	33,00%	33,00%	33,00%	

IRAP - 1° PARTE

IRAP	Variazioni da apportare nei successivi periodi d'imposta			
	2004	2005	2006	2007
Operazioni sorte in esercizi precedenti			6.325	6.519
Operazioni sorte nell'esercizio corrente				
Totale	0	0	6.325	6.519
Aliquota media Irap	4,25%	4,25%	4,25%	4,25%

IRAP - 2° PARTE

IRAP	Variazioni da apportare nei successivi periodi d'imposta			
	2008	2009	2010	Totale
Operazioni sorte in esercizi precedenti	211	0	0	13.055
Operazioni sorte nell'esercizio corrente	0	0	0	0
Totale	211	0	0	13.055
Aliquota media Irap	4,25%	4,25%	4,25%	

La composizione ed i movimenti della voce "Crediti per imposte anticipate" concernenti le differenze temporanee deducibili sono così rappresentati:

	IRES		IRAP	TOTALE
	da differenze temporanee	da perdite fiscali	da differenze temporanee	
1. Importo iniziale	8.698	0	1.120	9.818
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	0	0	0	0
2.2. Altri aumenti	0	0	0	0
3. Diminuzioni				
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.390	0	565	4.955
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0	0

4. Importo finale	4.308	0	555	4.863
-------------------	-------	---	-----	-------

Altre Informazioni

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile:

Contratto di leasing

Bene in leasing: Impianto di trasferimento

Società di leasing: CR LEASING SRL

ANNO	Valore att.le rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Quota amm.to	Fondo Amm.to	Valore contabile
2006	25.228	3.347	308.841	30.884	247.072	61.768

Composizione del personale

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

Descrizione	Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimiss./licenz. nell'esercizio
Dirigenti	5	0	0
Quadri	4	0	0
Impiegati	93	0	2
Operai	236	0	4
Totali	338	0	6

Descrizione	Passaggi di categoria +/-	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	0	5	5
Quadri	0	4	4
Impiegati	0	91	92
Operai	0	232	234
Totali	0	332	335

Compensi agli organi sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

Descrizione	Importo
Collegio Sindacale	68.965
Consiglio di Amministrazione	151.456
Totali	220.421

Rapporti con l'ente controllante

La società è soggetta al controllo dell'ente proprietario, ovvero il Comune di Terni, detentore dell'intero capitale sociale.

Si riporta l'elenco dei crediti e dei debiti intercorrenti fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni al 31/12/05

CREDITI V/ COMUNE DI TERNI	
Canone cambio lampade: residuo 2001	150.557
Canone cambio lampade: residuo 2002	81.631
Canone cambio lampade 2005	851.515
Canone manutenzione fontane pubbliche 2001	65.807
Canone manutenzione fontane pubbliche 2002	65.807
Canone manutenzione fontane pubbliche 2003	65.807
Canone manutenzione fontane pubbliche 2004	65.807
Canone manutenzione fontane pubbliche 2005	65.807
Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 1998	45.179
Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 2001	406.968
Contributo c/ esercizio SIA: residuo III Trimestre 2005	2.375.000
Contributo c/ esercizio SIA IV Trimestre 2005	2.875.000
Energia e cottimo idrico al IV trimestre 2005	2.287.703
Fatture per lavori	3.085.037
Crediti per fatture da emettere	104.397
Totale	12.592.022

DEBITI V/ COMUNE DI TERNI	
Utili anno 2003	166.877
Utili anno 2004	45.237
Interessi su capitale di dotazione anno 2000	625.946
Canone fognatura	4.776.750
Addizionale elettrica	2.814.595
Canone concessione demaniale 2001-2002	206.583
Indennità delibera 155/2000 (2001-2002-2003-2004-2005)	1.559.700
Oneri depurazione anno 2002	747.293
II° - III° - IV° rata mutuo ramo ENEL	1.362.222
Quota componente compensativa	207.548
Rimborsi diversi	30.979
Totale	12.543.730

Terni, 19 maggio 2006

*p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Firmato Giacomo Porrazzini*