

**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 31/12/2007****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I) Immobilizzazioni immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	464.376	2.220.385
5) Avviamento	6.289.058	6.682.125
<b>Totale immobilizzazioni immateriali (I)</b>	<b>6.753.434</b>	<b>8.902.510</b>
<i>II) Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	9.980.968	9.963.889
2) Impianti e macchinari	71.464.527	70.885.018
4) Altri beni	1.769.499	1.961.203
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	788.699	313.328
<b>Totale immobilizzazioni materiali (II)</b>	<b>84.003.693</b>	<b>83.123.438</b>
<i>III) Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	125.000	125.000
b) Imprese collegate	848.000	448.000
d) Altre imprese	3.533.576	3.533.576
<b>Totale partecipazioni (I)</b>	<b>4.506.576</b>	<b>4.106.576</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>	<b>4.506.576</b>	<b>4.106.576</b>

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>95.263.703</b>	<b>96.132.524</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------

<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
-----------------------------	--	--

*I) Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.056.028	984.923
3) Lavori in corso su ordinazione	303.444	224.179
5) Acconti	552	9.320
<b>Totale rimanenze (I)</b>	<b>1.360.024</b>	<b>1.218.422</b>

*II) Crediti*

1) Verso clienti		
a) Esigibili entro 12 mesi	51.811.954	37.606.229
<b>Totale crediti verso clienti (1)</b>	<b>51.811.954</b>	<b>37.606.229</b>
2) Verso imprese controllate		
a) Esigibili entro 12 mesi	295.604	120.842
<b>Totale crediti vs imp. controllate (2)</b>	<b>295.604</b>	<b>120.842</b>
4) Verso controllanti		
a) Esigibili entro 12 mesi	10.172.329	7.530.939
<b>Totale crediti vs controllanti (4)</b>	<b>10.172.329</b>	<b>7.530.939</b>
4 bis) Crediti tributari		
a) Esigibili entro 12 mesi	432.431	858.308
<b>Totale crediti tributari (4bis)</b>	<b>432.431</b>	<b>858.308</b>
4 ter) Imposte anticipate		
- Imposte anticipate Ires	318.201	2.675
- Imposte anticipate Irap	14.701	99
<b>Totale imposte anticipate (4ter)</b>	<b>332.902</b>	<b>2.774</b>
5) Verso altri		
a) Esigibili entro 12 mesi	660.185	1.416.627
<b>Totale crediti verso altri (5)</b>	<b>660.185</b>	<b>1.416.627</b>
<b>Totale crediti (II)</b>	<b>63.705.405</b>	<b>47.535.719</b>

*III) Attività finanz. che non costit. immobiliz.*

<b>Totale att. fin. che non cost. imm. (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

*IV) Disponibilità liquide*

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

1) Depositi bancari e postali	661.508	0
3) Denaro e valori in cassa	14.211	6.485
Totale disponibilità liquide (IV)	675.719	6.485
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>65.741.148</b>	<b>48.760.626</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
- Risconti attivi	87.796	120.601
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>87.796</b>	<b>120.601</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>161.092.647</b>	<b>145.013.751</b>

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I) Capitale	41.256.240	41.256.240
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	1.024.179	1.024.179
IV) Riserva legale	1.943.193	1.928.097
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve	1.849.248	1.592.614
- Riserva straordinaria	552.362	295.729
- Riserva EURO	2	1
- Altre	1.296.884	1.296.884
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	404.779	301.921
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>46.477.639</b>	<b>46.103.051</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	25.381	25.773
3) Altri	1.220.000	1.602.817
<b>Totale fondi rischi e oneri (B)</b>	<b>1.245.381</b>	<b>1.628.590</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. DI LAVORO SUB.</b>	<b>6.190.773</b>	<b>6.250.063</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
a) Entro 12 mesi	27.339.605	22.998.148
b) Oltre 12 mesi	8.060.527	6.000.000
Totale debiti verso banche (4)	35.400.132	28.998.148
5) Debiti verso altri finanziatori		
a) Entro 12 mesi	1.212.982	1.174.972
b) Oltre 12 mesi	17.702.804	18.915.786
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	18.915.786	20.090.758
6) Acconti		

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

a) Entro 12 mesi	2.021.804	1.911.193
Totale acconti (6)	2.021.804	1.911.193
7) Debiti verso fornitori		
a) Entro 12 mesi	30.132.557	20.257.168
Totale debiti verso fornitori (7)	30.132.557	20.257.168
9) Debiti verso imprese controllate		
a) Entro 12 mesi	662.866	691.818
Totale debiti verso imprese controllate (9)	662.866	691.818
11) Debiti verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	11.130.336	10.624.084
Totale debiti verso controllanti (11)	11.130.336	10.624.084
12) Debiti tributari		
a) Entro 12 mesi	921.147	899.456
Totale debiti tributari (12)	921.147	899.456
13) Debiti vs istituti di prev. e sicur. sociale		
a) Entro 12 mesi	878.531	577.780
Totale debiti vs ist. prev. e sicur. soc. (13)	878.531	577.780
14) Altri debiti		
a) Entro 12 mesi	4.642.437	4.489.738
Totale altri debiti (14)	4.642.437	4.489.738
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>104.705.596</b>	<b>88.540.143</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
- Risconti passivi	186.651	110.448
- Risconti pluriennali	2.286.607	2.381.456
<b>Totale ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>2.473.258</b>	<b>2.491.904</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>161.092.647</b>	<b>145.013.751</b>

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

**CONTI D'ORDINE**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
a) rischi	1.135.380	0
b) impegni	8.418.248	8.593.843
c) beni di terzi:		
- <i>beni dell'impresa in uso presso terzi</i>	6.158.116	6.158.116

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	59.525.654	57.503.676
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	79.265	25.434
4) Incrementi di immobiliz. per lavori interni	4.064.602	3.443.934
5) Altri ricavi e proventi		
a) Vari	2.146.121	932.006
b) Contributi in conto capitale (quote)	94.848	106.893
c) Contributi in conto esercizio	823.371	444.142
Totale altri ricavi e proventi (5)	3.064.340	1.483.041
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>66.733.861</b>	<b>62.456.085</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	21.350.273	22.250.000
7) Per servizi	19.129.518	14.610.425
8) Per godimento di beni di terzi	207.073	113.894
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	10.637.430	10.099.615
b) Oneri sociali	3.612.571	3.196.015
c) Trattamento di fine rapporto	342.789	581.575
d) Trattamento di quiescenza e simili	520.365	299.159
e) Altri costi	432.599	183.797
Totale costi per il personale (9)	15.545.754	14.360.161
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	580.575	577.601
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.778.578	3.635.857
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.755.953	0
d) Svalutaz. crediti attivo circ. e disp. liquide	535.000	350.000
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	6.650.106	4.563.458
11) Variaz. rim. mat. prime,suss.,di cons. e merci	-71.105	-20.793
12) Accantonamenti per rischi	0	300.000

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

14) Oneri diversi di gestione	1.537.942	1.902.414
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>64.349.561</b>	<b>58.079.559</b>
<b>Differ. tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>2.384.300</b>	<b>4.376.526</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
- Da imprese controllate	172.500	0
Totale proventi da partecipazioni (15)	172.500	0
16) Altri proventi finanziari		
d) Proventi diversi dai precedenti		
- Altri	230.649	208.388
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	230.649	208.388
Totale altri proventi finanziari (16)	230.649	208.388
17) Interessi e altri oneri finanziari		
d) Altri	2.977.367	2.196.517
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	2.977.367	2.196.517
<b>Totale prov. e oneri finanz (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-2.574.218</b>	<b>-1.988.129</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
<b>Totale rettifiche attività finanz. (D) (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi straordinari		
b) Altri proventi straordinari	2.910.526	5.194
Totale proventi straordinari (20)	2.910.526	5.194
21) Oneri straordinari		
2) Imposte esercizi precedenti	70	0
3) Varie	93.486	81.510
Totale oneri straordinari (21)	93.556	81.510
<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>2.816.970</b>	<b>-76.316</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>2.627.052</b>	<b>2.312.081</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	2.548.566	1.982.298
b) Imposte differite e anticipate	-326.293	27.862

Bilancio al 31/12/2007

ASM TERNI SPA

Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	2.222.273	2.010.160
<b>23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>404.779</b>	<b>301.921</b>

**ASM TERNI SPA**

Sede in TERNI - B. Capponi, 100

Capitale Sociale versato Euro 41.256.240,00

Registro Imprese di TERNI n. 65472

Partita IVA: 00693630550 - Codice Fiscale: 00693630550

**Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2007****Premessa**

Il bilancio chiuso al 31/12/2007, 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, ad eccezione del principio contabile di riconoscimento dei proventi da partecipazione in società controllate. In precedenza tali proventi venivano contabilizzati per cassa, vale a dire nell'esercizio in cui sorgeva il relativo diritto di credito a seguito della delibera assembleare mentre dal bilancio 2007 tali proventi vengono riconosciuti già nell'esercizio in cui tale provento matura e sulla base della avvenuta delibera di distribuzione dell'utile da parte dell'Assemblea. Ciò ha comportato il riconoscimento nell'esercizio in corso di due dividendi dalla controllata Umbria Energy S.p.A.. Gli effetti di tale cambiamento sono descritti nel seguito presente nota.

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

La normativa di riferimento indicata è stata applicata integrandone ed interpretandone il contenuto sulla base dei principi contabili predisposti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, dai documenti emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità e, ove mancanti, dai principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato Patrimoniale sono

specificatamente richiamate.

### **Criteri di redazione**

Conformemente al disposto dell'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, con la sola eccezione della contabilizzazione dei dividendi da partecipazione, che dal corrente esercizio vengono imputati per competenza.

### **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 in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

L'avviamento relativo al ramo d'azienda ENEL acquisito a titolo oneroso nel 2003 e relativo alla rete di distribuzione elettrica sita nel territorio di Terni è ammortizzato in 20 anni (periodo eccedente la previsione dell'art. 2426 cc) con il consenso del Collegio Sindacale in quanto tale

periodo è considerato maggiormente rappresentativo della prevista recuperabilità dell'investimento effettuato.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare o non recuperabile con la vendita sono iscritte a tale minor valore; la svalutazione non è mantenuta se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

### **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, i costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché gli 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 seguenti aliquote in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento delle immobilizzazioni materiali; tali aliquote rispecchiano i piani di ammortamento tecnici e sono confermate dalle realtà aziendali; le aliquote indicate vengono ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio,:

- Fabbricati 1,5%
- Impianti di produzione 3,3%
- Stazioni di trasformazione 3,3%
- Rete di distribuzione 3,3 %
- Impianti e macchinari servizio igiene ambientale 5 %
- Mobili e arredi 6%
- Macchine d'ufficio elettromeccaniche e computers 10%
- Autoveicoli 25%
- Attrezzature di misura 5%

I contributi in conto capitale erogati a fronte di investimenti in immobilizzazioni materiali sono stati contabilizzati utilizzando la tecnica dei risconti, con accredito graduale al conto economico in

connessione alla vita utile residua del bene.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare o non recuperabile con la vendita sono iscritte a tale minor valore; la svalutazione non è mantenuta se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettificato dalle svalutazioni necessarie per apprezzare un deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate 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.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nel futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute. Il valore originario viene ripristinato se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata. Nel caso in cui la perdita durevole di valore sia superiore al costo e si preveda di ripianare la stessa si provvede in conformità ai corretti principi contabili all'accantonamento di un fondo rischi per la parte di perdita di competenza.

### **Rimanenze**

Le rimanenze, 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

in particolare il costo è determinato come segue:

- per le materie prime e sussidiarie applicando il metodo del costo medio ponderato di acquisto o di produzione;
- i lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati in relazione allo stato avanzamento dei lavori.

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è determinato mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione crediti a rettifica del valore dei crediti esistenti stimato con l'obiettivo di tenere conto di una ragionevole stima dei rischi di mancato realizzo.

### **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 per coprire 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 di estinzione che corrisponde al loro valore nominale.

### **Impegni, garanzie e rischi**

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

## Riconoscimento dei costi e dei ricavi

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

Si evidenziano di seguito i criteri utilizzati con riferimento alle principali voci di costo e di ricavo.

*Costo per l'acquisto dell'energia (Acquirente Unico, Terna, ....)*

lo stesso è attribuito all'esercizio sulla base della quantità di energia effettivamente assorbita dalla rete ASM e misurata al 31 dicembre. Tale energia ci viene di norma fatturata entro il mese di gennaio dell'esercizio successivo (generando nello stato patrimoniale "debiti per fatture da ricevere").

*Ricavi da vendita di energia elettrica,*

I ricavi per vendita e trasporto di energia elettrica sono rilevati al momento dell'erogazione del servizio, integrando con opportune stime quelli rilevati dalle letture periodiche dei contatori. Tali ricavi si basano, ove applicabili, sulle tariffe e i relativi vincoli tariffari previsti dai provvedimenti di legge e dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas italiana in vigore nel corso dell'esercizio

*Ricavi da Tariffa Igiene ambientale (TIA),*

la tariffa è calcolata su base annuale e viene fatturata attualmente in due semestri (1° semestre di norma fatturato a maggio – giugno; 2° semestre a dicembre- gennaio) di pari importo.

Il sistema tariffario, approvato annualmente dall'Amministrazione Comunale, si rivolge sia agli usi domestici che agli usi diversi dal domestico. La tariffa, nel primo caso, prende a base in particolare le superfici ed il numero dei componenti del nucleo familiare. Per le imprese, invece, il fattore fondamentale è la superficie utilizzata.

Sia per gli usi domestici che per gli usi non domestici, al fine di tenere conto della diversa produzione dei rifiuti, nel calcolo della TIA, oltre ai fattori indicati, si tiene conto di particolari coefficienti (denominati ka -kb- kc -kd) previsti dalla normativa vigente.

*Corrispettivi dalla SII, (servizio idrico integrato)*

essi discendono da apposita previsione contrattuale e sono riferibili alla gestione ordinaria e straordinaria; la gestione ordinaria è riferita alla manutenzione ordinaria ed all'esercizio delle reti e dei depuratori; l'importo annuale in tale caso, è determinato in maniera forfetaria nella forma di canone contrattuale eventualmente soggetto ad integrazioni. La gestione straordinaria riguarda lavori di manutenzione straordinaria, piccole estensioni delle reti, posa contatori ed altre attività richieste da SII; i corrispettivi relativi a tale attività, come previsto nei rapporti contrattuali esistenti tra SII ed ASM sono determinati sulla base delle specifiche attività svolte e vengono valorizzati sulla base di appositi prezziari e contabilità lavori, che, una volta condivisi fra le parti, generano fatturazioni a debito di SII.

### Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base della stima del reddito imponibile della società. Il debito per imposte è rilevato alla voce "Debiti tributari" al netto degli acconti versati.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali; tali imposte sono determinate applicando l'aliquota d'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento o diminuzione ed apportando, inoltre, i necessari aggiustamenti (con effetto sul conto economico dell'esercizio) in caso di variazione di aliquote rispetto a quelle calcolate negli esercizi precedenti.

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate 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, e di imponibili fiscali futuri che potranno assorbire le perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili.

Il fondo per imposte differite è calcolato sulle differenze temporanee tassabili,

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale

#### Crediti verso soci

Non sono presenti crediti verso soci.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 6.753.434 (€ 8.902.510 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Rivalutazioni esercizio precedente	Svalutazioni esercizio precedente	Fondo ammortamento esercizio precedente	Valore iniziale
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.121.594	0	0	901.209	2.220.385
Avviamento	7.861.323	0	0	1.179.198	6.682.125
<b>Totali</b>	<b>10.982.917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.080.407</b>	<b>8.902.510</b>

Descrizione	Acquisizioni Capitalizzazioni	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	187.453	0	0	1.755.953	0
Avviamento	0	0	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>187.453</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.755.953</b>	<b>0</b>

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutazioni esercizio corrente	Totale svalutazioni esercizio corrente	Fondo ammortamento esercizio corrente	Valore finale
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	187.509	0	0	778.844	464.376
Avviamento	393.066	0	0	1.572.265	6.289.058
<b>Totali</b>	<b>580.575</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.351.109</b>	<b>6.753.434</b>

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti nell'anno 2003 per la rilevazione a titolo oneroso del ramo di azienda ENEL relativo alla rete di distribuzione elettrica sita nel territorio del Comune di Terni. Non essendo intercorsi mutamenti nei fattori e nelle variabili, in maniera prevalente riferiti alla redditività del ramo, presi in considerazione al tempo dell'originaria rilevazione si ritiene che tale valore sia recuperabile tramite il flusso reddituale futuro prodotto dal ramo.

Tale ramo comprende il complesso dei beni organizzati e funzionali all'esercizio dell'attività di trasformazione, distribuzione e vendita di energia elettrica di proprietà di ENEL Distribuzione nel Comune di Terni. Tale cessione era avvenuta ad un prezzo di euro 12.500 migliaia di cui euro 7.861 migliaia imputati all'avviamento.

Al 31-12-2006, tra le immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili figuravano € 1.755.953, relativi al valore residuo della concessione trentennale di diritto amministrativo di cui alla delibera del Consiglio Comunale di Terni n° 155 del 12-07-2000, allegato H. Tale concessione si riferiva ai beni idrici demaniali costruiti dall'Azienda Speciale Multiservizi di Terni prima del 1996 ed entrati a far parte del patrimonio di ASM Terni S.p.A., nata dalla trasformazione in società per azioni dell'Azienda Speciale Multiservizi di Terni, sulla base delle valutazioni effettuate dal perito nominato dal Tribunale di Terni in sede di trasformazione.

Con riferimento alla Concessione sopra descritta la Società aveva avviato già nei passati esercizi riflessioni ed approfondimenti in seguito a quanto disposto dalla Legge n. 36/1994 (c.d. Legge Galli) sulla base della quale la concessione era stata assegnata ope legis all'autorità di ATO e poi da questa assegnata al Consorzio SII.

Come noto la L.R. Umbria n. 43/1997 prevedeva la definizione di un apposito regolamento che avrebbe dovuto disciplinare le modalità di trasferimento della gestione del servizio idrico dai precedenti ai nuovi assegnatari; tale regolamento non è però ad oggi stato promulgato. Le riflessioni avviate riguardavano dunque l'adeguatezza della rappresentazione patrimoniale dell'immobilizzazione immateriale iscritta alla luce delle evoluzioni normative intervenute ed in considerazione della incompletezza del quadro normativo regionale.

Condividendo l'approccio definito dalla Società l'azionista unico Comune di Terni ha infine definito con una delibera della Giunta del 10 luglio 2008 il diritto alla ASM a non essere

penalizzato dalla evoluzione normativa in materia di concessione del servizio idrico avvenuta nei passati esercizi.

In particolare la deliberazione della Giunta prevede:

- 1 di riconoscere alla ASM (ex concessionario) il diritto all'indennizzo della concessione, già attivata e cessata ope legis per un importo, al netto dell'effetto fiscale, almeno pari al valore contabile residuo;
- 2 di richiedere alla Regione Umbria l'applicazione dell'art. 9 della L.R. n. 43/97 e, quindi, l'applicazione della procedura prevista nel medesimo al fine della determinazione dell'indennizzo/risarcimento all'ex concessionario ASM;
- 3 di disporre l'inoltro della richiesta di indennizzo/risarcimento di cui al punto 2 all'ATO n. 2 ed alla sua società operativa S.I.I. per i tempi e le modalità del versamento dell'indennizzo/risarcimento la cui quantificazione viene demandata al provvedimento regionale di cui al precedente punto 2;
- 4 di invitare ASM S.p.A. ad inoltrare motu proprio identiche richieste di cui ai punti 2 e 3;
- 5 di impegnarsi comunque ad indennizzare direttamente ASM Terni S.p.A nella misura indicata al punto 1 in subordine all'eventuale esito negativo delle iniziative di cui ai punti 2 e 3;
- 6 di riservarsi l'adozione di successivi atti deliberativi in merito.

In considerazione di quanto sopra esposto con l'obiettivo di fornire una migliore rappresentazione della situazione patrimoniale della Società nel presente bilancio si è conseguentemente ritenuto opportuno procedere come segue:

- procedere alla integrale svalutazione del valore contabile precedentemente iscritto tra le immobilizzazioni immateriali; l'importo di tale svalutazione è stato conseguentemente addebitato al conto economico dell'esercizio.
- procedere alla contestuale iscrizione di un credito nei confronti del Comune di Terni che sulla base della delibera sopra riportata si è reso garante del realizzo dell'indennizzo in misura tale da neutralizzare il negativo effetto economico a carico dell'esercizio conseguente alla svalutazione citata.

Si rileva che in attesa degli opportuni approfondimenti che sono in corso di svolgimento la svalutazione effettuata non è stata considerata fiscalmente deducibile mentre è stato considerato fiscalmente rilevante il provento straordinario conseguente all'iscrizione del credito verso il Comune di Terni; tale provento straordinario è stato dunque iscritto per un valore di circa 2.620 mila euro corrispondente (come previsto dalla delibera) al valore contabile residuo dell'importo svalutato incrementato dell'effetto fiscale.

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 84.003.693 (€ 83.123.438 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Rivalutazioni esercizio precedente	Svalutazioni esercizio precedente	Fondo ammortamento esercizio precedente	Valore iniziale
Terreni e fabbricati	10.932.285	0	0	968.396	9.963.889
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>10.932.285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>968.396</b>	<b>9.963.889</b>
Centrali idroelettriche	6.295.831	0	0	933.877	5.361.954
Stazioni di trasformazione	2.611.593	0	0	470.993	2.140.600
Rete di distribuzione	44.657.779	0	0	7.849.650	36.808.129
Impianti idrici	6.600.426	0	0	442.310	6.158.116
Impianti di specifica utilizzazione SIA	18.703.826	0	0	4.341.940	14.361.886
Mobili e attrezzature varie di misura	8.144.983	0	0	2.090.650	6.054.333
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>87.014.438</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.129.422</b>	<b>70.885.018</b>
Altri beni (automezzi)	4.292.218	0	0	2.331.015	1.961.203
<b>Totale altri beni</b>	<b>4.292.218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.331.015</b>	<b>1.961.203</b>
Immobilizzazioni in corso e acconti	313.328	0	0	0	313.328
<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>313.328</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>313.328</b>
<b>Totali</b>	<b>102.552.269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.428.833</b>	<b>83.123.437</b>

Descrizione	Acquisizioni Capitalizzazioni	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. Valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	176.596	0	0	0	0
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>176.596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Centrali idroelettriche	71.622	0	0	0	0
Stazioni di trasformazione	0	0	0	0	0
Rete di distribuzione	2.269.129	0	0	0	0
Impianti idrici	0	0	0	0	0
Impianti di specifica utilizzazione SIA	942.611	0	0	0	0
Mobili e attrezzature varie di misura	493.466	0	0	0	0
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>3.776.828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Altri beni (automezzi)	267.615	188.926	0	0	0
<b>Totale altri beni</b>	<b>267.615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni in corso e acconti	475.371	0	0	0	0
<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>475.371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totali</b>	<b>4.696.410</b>	<b>188.926</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutazioni esercizio corrente	Fondo ammortamento alienazioni	Fondo ammortamento esercizio corrente	Valore finale
Terreni e fabbricati	159.517	0	0	1.127.913	9.980.968
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>159.517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.127.913</b>	<b>9.980.968</b>
Centrali idroelettriche	208.944	0	0	1.142.822	5.224.632
Stazioni di trasformazione	86.182	0	0	557.175	2.054.418
Rete di distribuzione	1.511.147	0	0	9.360.797	37.566.111
Impianti idrici	0	0	0	442.311	6.158.116
Impianti di specifica utilizzazione SIA	958.191	0	0	5.300.131	14.346.306
Mobili e attrezzature varie di misura	432.853	0	0	2.523.505	6.114.945
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>3.197.318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.326.741</b>	<b>71.464.527</b>
Altri beni (automezzi)	421.743	0	151.350	2.601.407	1.769.499
<b>Totale altri beni</b>	<b>421.743</b>	<b>0</b>	<b>151.350</b>	<b>2.601.407</b>	<b>1.769.499</b>
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	788.699
<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>788.699</b>
<b>Totali</b>	<b>3.778.578</b>	<b>0</b>	<b>151.350</b>	<b>23.056.061</b>	<b>84.003.693</b>

Si forniscono le seguenti informazioni circa la composizione delle voci più significative:

*Terreni e fabbricati:* All'interno della voce "Fabbricati" figurano la sede centrale, sita in via Bruno Capponi in Terni e la sede operativa, iscritte rispettivamente ad un valore contabile netto di euro 3.163 migliaia ed € 1.027 migliaia; il fabbricato della centrale idroelettrica di Alviano del valore contabile di € 2.824 migliaia ed il fabbricato sede S.I.A. del valore contabile netto di € 837 migliaia. Il valore dei terreni si riferisce principalmente al valore delle superfici su cui insistono la sede ed ad alcune cabine.

*Centrali idroelettriche:* L'importo è costituito unicamente dalla centrale idroelettrica di Alviano.

*Stazioni di trasformazione:* L'importo si riferisce a cabine primarie di trasformazione AT /MT ed a sottostazioni.

*Rete di distribuzione:* La voce è costituita da cabine, impianti di derivazione e da linee elettriche.

*Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.:* Gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. sono principalmente costituiti dall'impianto di termovalorizzazione, il cui valore contabile netto è al 31 dicembre 2007 pari a € 9.123 migliaia ; Contribuiscono inoltre a determinare il saldo della voce la stazione di trasferimento del valore di € 684 migliaia, l'impianto di preselezione del valore di euro 1.344 migliaia, l'isola ecologia del valore di € 237 migliaia e l'insieme dei cassonetti per la raccolta dei rifiuti per un valore complessivo di € 2.748 migliaia,

*Mobili e attrezzature varie:* La voce è principalmente composta da contatori elettrici, il cui valore contabile residuo è pari ad € 4.057 migliaia e da attrezzatura varia, quale computers e macchine da ufficio, del valore di euro 400 migliaia.

*Impianti idrici:* Trattasi degli acquedotti e degli accessori costruiti dall'Azienda Speciale Multiservizi a partire dalla sua costituzione con risorse aziendali di autofinanziamento.

A partire dal 2003, la gestione del servizio idrico, in precedenza effettuato ad ASM Terni, è stata affidata alla Servizio Idrico Integrato S.C.p.A.. A seguito di tale devoluzione, ASM Terni si era vista riconosciuto un canone derivante dall'utilizzazione delle dotazioni impiantistiche costruite a partire dalla data di costituzione dell'Azienda Speciale Multiservizi. In conseguenza di ciò e dell'impegno gravante su SII di restituire i beni nelle medesime condizioni e nel medesimo stato di efficienza in cui erano stati consegnati, ASM Terni ha da allora interrotto l'ammortamento dei beni. Contestualmente veniva interrotto anche l'ammortamento della concessione (iscritta fra le immobilizzazioni immateriali), nell'aspettativa di ASM Terni di rientrarne in possesso al venir meno di quella attribuita a SII.

## Termovalorizzatore

Come sopra evidenziato, gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. si riferiscono in maniera prevalente all'impianto di termovalorizzazione, il cui valore contabile netto è al 31 dicembre 2007 pari a €/000 9.123; l'attività dell'impianto è stata temporaneamente sospesa dall'inizio del 2008 a seguito della riscontrata necessità di effettuare interventi di manutenzione. Tali interventi non sono ancora stati avviati in relazione all'esigenza di definire, d'intesa con l'azionista, le più opportune modalità di effettuazione degli ingenti interventi manutentivi, di carattere straordinario, necessari alla sua rimessa in attività.

Le scelte definitive sul futuro dell'impianto dovranno essere compiute, presumibilmente entro la fine dell'esercizio 2008, sulla base di elementi di informazione che non sono nella disponibilità degli amministratori; in particolare tale scelta potrà essere significativamente influenzata dalle eventuali prescrizioni, ad oggi non note, che potranno essere richieste in sede di rilascio della nuova autorizzazione regionale AIA e dalle scelte del nuovo Piano regionale dei rifiuti e dello stesso Consiglio comunale di Terni, in tema di recupero di energia dalla frazione non riciclabile dei rifiuti. La praticabilità economica di tali alternativi interventi dovrà essere valutata come evidenziato di seguito anche con il Comune di Terni che oltre ad essere l'azionista unico della società è anche il soggetto deputato alla definizione delle tariffe.

Con riferimento alla gestione economica dello smaltimento rifiuti si sottolinea che, essendo venuto meno nell'esercizio 2007 il contributo CIP6, tramite il quale venivano riconosciuti dei prezzi incentivati relativamente all'energia elettrica da fonti rinnovabili ed assimilate, con la configurazione attuale dell'impianto si sarebbe determinato comunque, con impianto funzionante, un costo di smaltimento tramite combustione della frazione secca, superiore a quello derivante dal trasporto e smaltimento della frazione secca presso la discarica SAO di Orvieto. Sulla base delle informazioni ad oggi disponibili tale convenienza economica dello smaltimento in discarica (modalità alternativa all'utilizzo del termovalorizzatore) sarebbe limitata ai prossimi 2 esercizi; sulla base di stime a partire dal 2010 i costi di smaltimento in discarica dovrebbero infatti aumentare considerevolmente, come previsto dal piano di gestione di tale impianto, con conseguente aggravio sui costi di smaltimento per i Comuni del sub-ambito ternano che, fino all'esercizio 2007, utilizzavano l'impianto di selezione e trasferimento di Maratta.

La prospettiva di una rimessa in marcia del termovalorizzatore di Maratta è affidata, pertanto, alla scelta che verrà operata da parte della Giunta Regionale dell'Umbria nell'ambito del

nuovo Piano regionale dei rifiuti; tale scelta dovrà essere fatta mediante l'individuazione di una soluzione "regionale" alla fase del ciclo integrato dei rifiuti e del recupero di energia. A tale scelta parteciperà anche il Comune di Terni che, sulla base della Delibera consiliare n°18 del 23-01-2008, ha dato mandato alla Commissione consiliare competente di formulare un quadro di proposte per il tema recupero di energia da rifiuti, nel quadro di un progetto di ottimizzazione del ciclo integrato dei rifiuti, nella dimensione comunale, provinciale di Ambito e regionale.

La definizione di tali scelte che rappresentano allo stato attuale eventi non prevedibili ed al di fuori della possibile valutazione da parte degli amministratori di ASM vincolano in modo significativo il futuro del termovalorizzatore di Maratta

Alla luce di quanto sopra esposto, sulla base delle attuali condizioni dell'impianto e di quanto verrà definito dalle competenti autorità in tema di politica di gestione dei rifiuti si configurano i seguenti possibili scenari:

- 1) conferma della necessità di disporre di un impianto di smaltimento rifiuti con utilizzo di più moderne ed efficienti tecnologie ("Operazione di revamping"); tale operazione comporterebbe la necessità di demolire parte dell'attuale impianto e di ricostruire il nuovo con un investimento significativo; in tale ipotesi gli amministratori di ASM hanno predisposto un piano pluriennale economico finanziario preliminare per stimare i possibili impatti sulla tariffa conseguenti alla necessità di finanziare l'investimento necessario; tale piano i cui contenuti sono stati preliminarmente condivisi con il Comune di Terni che oltre ad essere l'azionista della società è il soggetto intitolato a concordare la tariffa per l'attività di smaltimento rifiuti prevede la sostenibilità finanziaria dell'investimento ed un recupero economico su un orizzonte di circa 6/7 anni a fronte di una vita utile stimata del nuovo impianto di 10 anni;
- 2) ripristino dell'attività dell'impianto su livelli comparabili a quelli consuntivati fino al 2007; in tale ipotesi risulterebbe necessaria l'effettuazione di modeste operazioni di manutenzione straordinaria;
- 3) Dismissione totale del cespite; nell'ipotesi in cui venissero individuate dalle competenti autorità strategie di gestione del ciclo rifiuti regionale tali da escludere ulteriori utilizzi dell'impianto la società dovrebbe procedere all'integrale svalutazione del cespite con conseguente addebito al conto economico del valore contabile di circa 9 milioni oltre a dover accantonare ulteriori oneri di ripristino ambientale dell'area non ragionevolmente stimabili. Si evidenzia tuttavia che alcune componenti da dimettere (in particolare la turbina) hanno un valore commerciale intrinseco non trascurabile che andrebbe in tal caso a compensare parzialmente l'importo della svalutazione;

Anche in tale ultima ipotesi, in considerazione della consistenza patrimoniale della società, l'eventuale svalutazione non comporterebbe alcuna conseguenza sulla capacità dell'azienda di operare sulla base dei principi contabili di continuità aziendale.

Da quanto precedentemente discusso si evidenzia che la decisione della Giunta Regionale e della Commissione tecnica del Comune di Terni in tema di smaltimento rifiuti potrà avere significativi effetti sul valore recuperabile dell'impianto di Maratta; conseguentemente gli amministratori evidenziano che tale decisione da loro non prevedibile potrà risultare molto significativa sulla situazione patrimoniale finanziaria ed economica della società quale è rappresentata nel presente bilancio. In considerazione dell'incertezza descritta il valore contabile dell'impianto non è stato rettificato nel presente bilancio.

Si rimanda alla Relazione sulla gestione allegata al presente bilancio per ulteriori dettagli.

#### **Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali**

Non sono state operate riduzioni di valore delle immobilizzazioni ai sensi dell'art. 2427, punto 3-bis del Codice Civile. A tale proposito si evidenzia comunque la situazione di oggettiva incertezza descritta al paragrafo precedente in merito alla recuperabilità del valore riferito all'impianto di termovalorizzazione.

#### **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 € 4.506.576 (€ 4.106.576 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Rivalutazioni esercizi precedenti	Svalutazioni esercizi precedenti	Valore iniziale
Partecipazioni in imprese controllate	125.000	0	0	125.000
Partecipazioni in imprese collegate	448.000	0	0	448.000
Partecipazioni in altre imprese	3.533.576	0	0	3.533.576
<b>Totali</b>	<b>4.106.576</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.106.576</b>

Descrizione	Acquisizioni Sottoscrizioni	Alienazioni	Riclassif. Ad altre voci	Riclassif. da altre voci
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
Partecipazioni in imprese collegate	400.000	0	0	0
Partecipazioni in altre imprese	0	0	0	0

<b>Totali</b>	<b>400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
---------------	----------------	----------	----------	----------

Descrizione	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio	Totale rivalutazioni esercizio corrente	Totale svalutazioni esercizio corrente	Valore finale
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	125.000
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0	848.000
Partecipazioni in altre imprese	0	0	0	0	3.533.576
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.506.576</b>

#### Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate:

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate e collegate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

#### Elenco delle partecipazioni in imprese controllate:

Partecipata	Sede Sociale	Capitale sociale al 31/12/2007	Patrimonio netto al 31/12/2007	Utile/Perdita di esercizio 2007
Umbria Energy S.p.A	Via Bruno Capponi, 100 - Terni	250.000	729.707	364.234
<b>Totali</b>		<b>250.000</b>	<b>729.707</b>	<b>364.234</b>

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettamente	Valore di bilancio
Umbria Energy S.p.A	50%	0	125.000
<b>Totali</b>			<b>125.000</b>

La società Umbria Energy S.p.A., che effettua attività di vendita di energia elettrica e metano ad una clientela prevalentemente collocata nell'ambito della Regione Umbria, è soggetta a controllo congiunto da parte di ASM Terni S.p.A. ed ACEAELECTRABEL ELETTRICITA' S.p.A. le quali detengono ciascuna il 50 % del capitale sociale e dei relativi diritti di voto nell'Assemblea Ordinaria. Si evidenzia che non ricorrendo alcuna delle fattispecie di controllo definite dall'art 2359 c.c. non si è provveduto alla redazione del bilancio consolidato.

Il dividendo, deliberato dall'Assemblea dei soci in data 23 aprile 2007, è stato contabilizzato in bilancio, per euro 127.500, nella voce C15 del Conto Economico "Proventi da partecipazioni".

Si evidenzia ancora una volta che a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 i proventi relativi a dividendi, in precedenza contabilizzati nell'esercizio in cui sorgeva il relativo diritto di credito a seguito della delibera assembleare, vengono riconosciuti già nell'esercizio in cui tale provento matura e sulla base della avvenuta delibera di distribuzione dell'utile da parte dell'Assemblea. Ciò ha comportato il riconoscimento nell'esercizio in corso di due dividendi dalla

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

controllata Umbria Energy S.p.A., quello relativo al 2006, iscritto fra i proventi straordinari, e quello del 2007, con conseguente effetto positivo sull'utile di esercizio, al lordo dell'effetto fiscale, di importo pari al valore del dividendo.

**Elenco delle partecipazioni in imprese collegate:**

Partecipata	Sede Sociale	Capitale sociale al 31/12/2007	Patrimonio netto al 31/12/2007	Utile/Perdita di esercizio 2007
Umbria Distribuzione Gas S.p.A	Via Bruno Capponi, 100 - Terni	1.120.000	1.048.906	- 61.635
<b>Totali</b>		<b>1.120.000</b>	<b>1.048.906</b>	<b>- 61.635</b>

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettamente	Valore di bilancio
Umbria Distribuzione Gas S.p.A	40%	0	848.000
			<b>848.000</b>

La partecipazione risulta iscritta ad un valore superiore a quello della quota di patrimonio netto di spettanza di ASM perché comprensiva della quota di capitale, pari ad euro 400.000, sottoscritta da ASM a seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Umbria Distribuzione Gas del 14 dicembre 2007 e versata nel 2008, tale aumento di capitale non è stato recepito nel bilancio di Umbria Distribuzione Gas al 31-12-2007.

Considerando tale versamento il valore di carico risulta sostanzialmente allineato al patrimonio netto della partecipata.

**Elenco delle partecipazioni in altre imprese:**

Partecipata	Sede Sociale	Capitale sociale al 31/12/2007	Patrimonio netto al 31/12/2007	Utile/Perdita di esercizio 2007
AGESA SRL	Via XX febbraio, 43 - Terni	24.531	115.590	2.532
S.I.I. Soc. Consortile p.A.	Via I° Maggio 45 - Terni	19.536.000	20.912.690	779.934
EN.TRA S.p.A.		400.000	n.d.	n.d.
Consorzio ASM Terni Energia in liquidazione	Via Bruno Capponi, 100 - Terni	2.500	n.d.	n.d.

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettamente	Valore di bilancio
AGESA SRL	8,2%	0	1.596
S.I.I. Soc. Consortile p.A.	18%	0	3.516.480
EN.TRA S.p.A.	3,75%	0	15.000
Consorzio ASM Terni Energia in liquidazione	20%	0	500
<b>Totali</b>			<b>3.533.576</b>

I dati relativi alla Soc. S.I.I. c. p.A. sono relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2007, approvato dall'Assemblea del 14 luglio 2007. Si rimanda al paragrafo relativo ai crediti per quanto concerne i rapporti intercorrenti con SII S.C.p.a..

#### **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 € 1.360.024 (€ 1.218.422 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	984.923	1.056.028	71.105
Lavori in corso su ordinazione	224.179	303.444	79.265
Acconti	9.320	552	-8.768
<b>Totali</b>	<b>1.218.422</b>	<b>1.360.024</b>	<b>141.602</b>

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono relative ai materiali giacenti in magazzino al 31/12/07. Le voci più rilevanti delle giacenze sono costituite da cavi, trasformatori, contatori elettrici ed idrici.

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione, quasi esclusivamente relativi ad opere commissionate dal Comune di Terni, si riferiscono a lavori per impianti di pubblica illuminazione, in corso di realizzazione alla data di bilancio.

#### **Attivo circolante - Crediti**

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 63.705.405 (€ 47.535.719 nel precedente esercizio). L'incremento della voce è imputabile all'aumento dei crediti per fatture emesse, dovuto essenzialmente al maggior credito vantato nei confronti della Soc. S.I.I. al 31 dicembre 2007 rispetto alla stessa data dell'esercizio precedente. Tale maggior credito ammonta ad € 4.850.157.

L'incremento nella voce "Crediti per fatture da emettere" è dovuto essenzialmente al maggiore importo (€ 3.449.903) per fatture da emettere verso clienti TIA dovuto allo slittamento all'esercizio 2008 della fatturazione del II semestre 2007

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
Verso Clienti entro 12 mesi per fatture emesse	31.984.160	1.354.195	0	30.629.965
Verso Clienti entro 12 mesi per fatture da emettere	21.181.989	0	0	21.181.989
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>53.166.149</b>	<b>1.354.195</b>	<b>0</b>	<b>51.811.954</b>
Verso Controllate entro 12 mesi	295.604	0	0	295.604
Verso Controllanti entro 12 mesi	10.172.329	0	0	10.172.329
Tributari entro 12 mesi	432.431	0	0	432.431
Imposte anticipate Ires	318.201	0	0	318.201
Imposte anticipate Irap	14.701	0	0	14.701
Verso Altri entro 12 mesi	660.185	0	0	660.185
<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>65.059.600</b>	<b>1.354.195</b>	<b>0</b>	<b>63.705.405</b>

#### Crediti verso clienti per fatture emesse

In questa posta di bilancio sono iscritte le partite creditorie aperte al 31-12-2007 con i clienti e gli utenti che ammontano, al netto del fondo svalutazione crediti, ad euro 30.629.965.

Nello specifico sono compresi in questa posta:

- crediti verso clienti del servizio elettrico per € 12.385.534;
- crediti verso clienti del servizio igiene ambientale (Comuni e privati che conferiscono rifiuti presso il nostro centro di preselezione) € 1.299.836;
- crediti verso clienti Tariffa Igiene Ambientale € 4.149.673. Tali crediti sono riferiti alla Tariffa di Igiene ambientale relativa agli anni 2006 e 2007;
- crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A per € 12.419.449. Le voci principali che compongono tale saldo sono i corrispettivi derivanti dal canone ordinario relativo

al 2004 e non ancora incassato per euro 5.225.000, dal canone ordinario relativo al 2007 per euro 1.741.667 e corrispettivi per manutenzioni straordinarie relativi all'ultimo triennio per euro 5.402.343 complessivi;

- crediti verso altri per € 1.729.668.

### **Crediti verso clienti per fatture da emettere**

La posta, che ammonta ad euro 21.181.989, accoglie:

- crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di bilancio € 8.804.267. Tale valore ha origine principalmente dal fatto che i consumi sono fatturati nei mesi successivi a quelli a cui si riferiscono i consumi. I crediti verso clienti del servizio elettrico sono stati integralmente fatturati nel corso del primo semestre del 2008;
- crediti verso clienti T.I.A. non ancora fatturati alla data di bilancio € 6.952.173. Tali valori si riferiscono integralmente alla fatturazione della tariffa di igiene ambientale relativa al 2007;
- crediti verso Soc.S.I.I. C.p.A., non ancora fatturati alla data di bilancio € 4.006.388. Tale valore si riferisce per euro 2.440.300 al conguaglio manutenzioni straordinarie relative al 2007, per euro 1.000.000 al conguaglio relativo alla gestione ordinaria 2007, per euro 598.364 al conguaglio relativo ad integrazione corrispettivo della gestione ordinaria 2007 al netto del debito per un conguaglio negativo di euro 32.275 relativo al riconoscimento dei costi per personale distaccato con funzioni di front office 2007;
- crediti verso clienti del Servizio Igiene Ambientale, non ancora fatturati al 31-12-2007 € 918.392;
- crediti verso Umbria Distribuzione Gas S.p.A. non ancora fatturati al 31-12-2007 per € 500.769;

Dai valori sopra riportati si evidenzia come ASM Terni vanti un'esposizione complessiva nei confronti di SII molto rilevante e pari a circa €16,4 milioni. Come evidenziato dal bilancio 2007 della partecipata tale società versa in uno stato di squilibrio finanziario derivante, fra l'altro, sia dalla mole di investimenti messi in atto nel corso degli ultimi esercizi che da ritardi nella fatturazione della tariffa agli utenti. Tale squilibrio si è tradotto in un ritardo nei pagamenti delle prestazioni ai soci imprenditori, fra cui ASM Terni, che è culminato, nei primi mesi del corrente

esercizio, nell'emissione di un Decreto Ingiuntivo da parte di questa nei confronti della partecipata.

In data 25 giugno 2008 il Consiglio di Amministrazione della SII ha deliberato i corrispettivi relativi alla gestione ordinaria relativa al 2007 spettanti ad ASM Terni S.p.A..

Inoltre per favorire una soluzione definitiva e stabile dei problemi finanziari sopraesposti, i soci imprenditori si sono impegnati a collaborare affinché il Consiglio di Amministrazione della Società possa definire di un'operazione di finanziamento, riconducibile alla modalità comunemente conosciuta come finanza di progetto o project financing, operata con la partecipazione di primari Istituti di credito. Tale operazione di project financing, volta in maniera prioritaria a finanziare il piano di investimenti (in parte già realizzato), dovrebbe permettere anche di rimborsare ai soci i debiti contratti da SII per l'espletamento della sua funzione di gestore del servizio idrico. L'operazione, che in funzione dell'espressa volontà dei soci, dovrebbe definirsi a breve, è stata fino ad ora frenata dalla presenza nel piano di ricavi extra tariffa di difficile quantificazione ma necessari ai fini del mantenimento dell'economicità dell'operazione. Questo fatto ha finora reso il progetto difficilmente bancabile in mancanza di un impegno formale da parte dei soci a fornire idonee garanzie in proposito. Si ricorda infatti che, a seguito del Lodo Arbitrale depositato il 21 aprile 2006, relativo alla controversia sorta tra la società e l'Autorità d'Ambito in relazione al riequilibrio economico dei primi tre anni di gestione, è stato riconosciuto in favore di SII il diritto alla copertura integrale dei propri costi tariffati di investimento e di esercizio relativi al servizio idrico integrato; in particolare tale diritto è stato riconosciuto non soltanto per quelli individuati in via revisionale e prognostica con il piano d'ambito, ma anche per quelli effettivi che risultano a consuntivo dalla gestione del servizio. Con lo stesso lodo SII si è tuttavia vista disconosciuto il diritto alla copertura dei minori ricavi extra tariffa rispetto a quanto preventivato, ovvero dei ricavi che derivano da attività diverse da quelle "tipiche" del servizio idrico integrato. Conseguentemente anche sulla base del recente accordo tra gli azionisti sopra riferito, il Consiglio di Amministrazione di SII provvederà a definire un nuovo piano degli investimenti il cui finanziamento risulti sostenibile nel periodo di piano considerando ricavi extra tariffa più limitati e maggiormente commisurati a quanto consuntivato nei passati esercizi o ragionevolmente prevedibile. La definizione dell'operazione di project financing dovrebbe dunque consentire il proseguimento da parte del Consorzio delle attività di investimento programmate oltre ad assicurare il riequilibrio della situazione finanziaria e consentire conseguentemente anche l'incasso dei crediti iscritti nel bilancio della Società.

Non si è inteso procedere all'attualizzazione dei crediti verso la Soc. S.I.I.C.p.A., essendo gli stessi produttivi di interessi, stante quanto previsto nei contratti vigenti e nelle transazioni effettuate.

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

**Crediti tributari**

In tale posta, che ammonta ad € 432.431, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al 31-12-2007, nello specifico essi sono così composti:

- credito verso erario per saldo IVA al 31/12/2007 di € 373.166
- credito verso erario per istanza di rimborso IVA presentata nel 2007 ai sensi del D.L. n.258 del 15 settembre 2006 (rimborso IVA auto) € 32.265;
- credito verso erario per credito d'imposta su TFR L. 140/1997 € 27.000.

**Crediti verso altri**

I crediti verso altri, che ammontano ad € 660.185, sono composti, essenzialmente da:

- credito verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico per la componente compensativa anno 2007 € 350.114;
- credito verso compagnia di assicurazione per risarcimento danni causati ai nostri impianti € 87.700;

Il dettaglio dei crediti verso società controllanti è esposto in calce alla presente nota integrativa.

Ulteriori informazioni in merito ai "Crediti per imposte anticipate" vengono fornite nella sezione "Fiscalità anticipata e differita".

**Movimenti del Fondo svalutazione crediti:**

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti	1.627.427	535.000	808.232	1.354.195
<b>Totale fondo svalutazione crediti</b>	<b>1.627.427</b>	<b>535.000</b>	<b>808.232</b>	<b>1.354.195</b>

L'accantonamento dell'anno si riferisce per € 250.000 ai crediti relativi al Servizio Igiene Ambientale e per la restante parte ai crediti del Servizio Elettrico. Nel corso dell'anno sono stati stornati crediti ritenuti definitivamente inesigibili per € 808.232 a fronte di un utilizzo del fondo svalutazione crediti di pari importo.

**Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:**

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti per fatture emesse	20.566.560	30.629.965	10.063.405
Crediti verso clienti per fatture da emettere	17.039.669	21.181.989	4.142.320
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>37.606.229</b>	<b>51.811.954</b>	<b>14.205.725</b>
Crediti verso imprese controllate	120.842	295.604	174.762
Crediti verso controllanti	7.530.939	10.172.329	2.641.390
Crediti tributari	858.308	432.431	-425.877
Imposte anticipate	2.774	332.902	330.128

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Crediti verso altri	1.416.627	660.185	-756.442
<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>47.535.719</b>	<b>63.705.405</b>	<b>16.169.686</b>

Come in precedenza spiegato l'incremento della voce crediti per fatture emesse è dato essenzialmente dal maggior credito vantato nei confronti della Soc. S.I.I. al 31 dicembre 2007. Rispetto alla stessa data dell'esercizio precedente, tale maggior credito ammonta ad € 4.850.157. L'incremento nella voce "Crediti per fatture da emettere" è dovuto essenzialmente al maggiore importo (€ 3.449.903) per fatture da emettere verso clienti TIA.

#### 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 € 675.719 (€ 6.485 precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	0	661.508	661.508
Denaro e valori in cassa	6.485	14.211	7.726
<b>Totali</b>	<b>6.485</b>	<b>675.719</b>	<b>669.234</b>

#### 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

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Verso clienti – Circolante	51.811.954	0	0	51.811.954
Verso imprese controllate – Circolante	295.604	0	0	295.604
Verso controllanti – Circolante	10.172.329	0	0	10.172.329
Crediti tributari – Circolante	432.431	0	0	432.431
Imposte anticipate	332.902	0	0	332.902
Verso altri – Circolante	660.185	0	0	660.185
<b>Totali</b>	<b>63.705.405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63.705.405</b>

Tutti i crediti v/clienti derivano da rapporti di natura commerciale relativamente ai quali non vengono di norma previste dilazioni di pagamento; pertanto si presume siano esigibili entro l'esercizio successivo a quello in corso al 31/12/2007. A causa di difficoltà derivanti da ritardi nell'adempiere da parte dei debitori può accadere che i termini di fatto del realizzo possano differire dai

termini previsti contrattualmente. Ci si riferisce in maniera particolare ai crediti relativi alle prestazioni verso SII, i quali per loro natura non sarebbero crediti pluriennali, ma che spesso vengono incassati con considerevole ritardo rispetto alla loro scadenza a causa delle più volte citate difficoltà da parte della società consortile ad adempiere con puntualità agli impegni. In considerazione di ciò non possiamo affermare con certezza che l'esigibilità degli stessi sia certa entro l'esercizio successivo a quello in corso al 31/12/2007.

### Crediti - Ripartizione per area geografica

La Società opera esclusivamente nella provincia in cui è ubicata la sede sociale, non si ritiene, pertanto, significativa la ripartizione per area geografica.

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 87.796 (€ 120.601 nel precedente esercizio).

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

#### Risconti attivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti attivi	120.601	87.796	-32.805
<b>Totali</b>	<b>120.601</b>	<b>87.796</b>	<b>-32.805</b>

#### Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo contabilizzato nel 2007	Periodo di riferimento	Quota risconto
Premio polizza RC amministratori	8.875	30/11/2007 – 30/11/2008	8.111
Premio polizza infortuni dipendenti	54.460	24/02/2007 – 24/02/2008	8.169
Premio polizza flotta automezzi	114.824	06.06.2007 – 05.06.2008	49.757
Ass. INA	1.141	01.08.2007 – 01.08.2008	665
Ass. RC Inceneritore	12.147	03.09.2007 – 03.09.2008	8199
Polizza per distribuzione metano	2.002	13/11/2007 – 13/11/2009	1.873
Canone attraversamento	124	01/12/2007 – 30/11/2008	114
Canoni per manutenzione software e hardware			1.531
Fideiussione Terna	2.900	27/09/2007-30/06/2008	1.912
Canone per la concessioni in uso cabina via Camporeali	992	01/01/2002 – 31/12/2009	248
Canone per la concessione in uso cabina S. Maria del Rivo	2.238	01/01/2002 – 31-12-2011	895
Premio polizza fideiussione per rateizzazione imposte	8.371	30/11/2004 – 30/09/2008	1.645
Premio polizza r.c. inceneritore	2.517		674
Premio polizza r.c. impianto di trasferenza	6.187	07/09/2005 – 15/10/2009	2.701
Premio polizza r.c. isole ecologiche			1.302

<b>Totale</b>			<b>87.796</b>
---------------	--	--	---------------

### 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 € 46.477.639 (€ 46.103.051 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 capitale	Risultato dell'esercizio	Saldo finale
Capitale	41.256.240	0	0	0	41.256.240
Riserve di rivalutazione	1.024.179	0	0	0	1.024.179
Riserva legale	1.928.097	15.096	0	0	1.943.193
Altre riserve	1.592.614	256.633	0	0	1.849.247
Utile (perdita) dell'esercizio	301.921	- 301.921	0	404.779	404.779
<b>Totali</b>	<b>46.103.051</b>	<b>-30.190</b>	<b>0</b>	<b>404.779</b>	<b>46.477.639</b>

La tabella indica che l'Assemblea ha stabilito di destinare a dividendo il 10% dell'utile dell'esercizio 2006. Tale dividendo non è stato ancora distribuito e figura fra i debiti v/controlanti.

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
Fondo da rivalutazione per trasformazione	559.879			559.879
<b>Totali</b>	<b>1.024.179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.024.179</b>

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale
Riserva straordinaria	295.729	0	256.633	552.362
Fondo rinnovo e miglioramento impianti	1.296.884	0	0	1.296.884
<b>Totali</b>	<b>1.592.613</b>	<b>0</b>	<b>256.633</b>	<b>1.849.246</b>

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

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

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	1.024.179	0	0	1.024.179
Riserva legale	1.943.193	0	1.943.193	0
Altre riserve	1.849.247	0	552.362	1.296.884

Possibilità utilizzo per copertura perdite	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate nei 3 esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	41.256.240	B	0	0	0
Riserve di rivalutazione	1.024.179	A,B	0	0	0
Riserva legale	1.943.193	B	0	0	0
Altre riserve	1.849.247	A,B,C	1.849.247	0	0
<b>Totali</b>			1.849.247		
Quota non distribuibile			44.223.612		
<b>Residua quota distribuibile</b>			1.849.247		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

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	Numero azioni iniziali	Valore nominale	Numero azioni sottoscritte esercizio	Valore azioni sottoscritte esercizio
Ordinarie	8.251.248	5	0	0
<b>Totali</b>	<b>8.251.248</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Descrizione	Numero azioni altri movimenti	Valore azioni altri movimenti	Numero azioni fine esercizio	Valore nominale azioni fine esercizio
Ordinarie	0	0	8.251.248	5
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.251.248</b>	

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.245.381 (€ 1.628.590 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Per imposte differite	25.773	3.903	0
Fondo per rischi ed oneri	1.602.817	0	382.817
<b>Totali</b>	<b>1.628.590</b>	<b>3.903</b>	<b>382.817</b>

Descrizione	Altri movim. dell'eser. +/(-)	Saldo finale	Variazione
-------------	-------------------------------	--------------	------------

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Per imposte differite	-4.295	25.381	- 392
Fondo per rischi ed oneri	0	1.220.000	- 382.817
<b>Totali</b>	<b>- 4.295</b>	<b>1.245.381</b>	<b>-383.209</b>

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Fiscalità anticipata e differita".

L'importo indicato alla voce Fondo per rischi ed oneri è composto da:

- € 300.000 relativo a probabili oneri verso enti previdenziali;
- € 880.000 mila accantonati in precedenti esercizi a seguito della sentenza del Consiglio di Stato del 9 luglio 2002 che aveva fatto ritenere possibile una eventuale azione da parte dell'Autorità per l'energia elettrica ed il gas finalizzata ad ottenere dalla nostra società provvedimenti di conguaglio economico. Sulla base del fatto che nei successivi esercizi non è stata effettuata alcuna iniziativa in tal senso dall'Autorità e anche sulla base di una informativa fornita dalla nostra associazione di categoria che evidenzia il fatto che non risultano analoghi accantonamenti nei bilanci delle altre società del settore né risulta alcuna intenzione dell'Autorità di dar seguito a tale fattispecie, è possibile affermare che il fondo all'epoca accantonato non risulta più necessario per fronteggiare tale rischio che, alla data attuale, può essere considerato remoto. Tuttavia in considerazione anche della situazione di incertezza descritta con riferimento all'impianto di termovalorizzazione. Gli Amministratori hanno prudenzialmente ritenuto opportuno lasciare iscritto tale fondo che potrà fronteggiare eventuali rischi patrimoniali correlati alla operatività della società.
- Il "Fondo per rischi ed oneri" accoglieva un accantonamento per € 422.817, operato negli esercizi precedenti a fronte di rischi per danneggiamenti impianti e rivendicazioni del personale. Tale fondo è stato stornato per € 382.817 ed imputato alla voce A5 del conto economico, poiché si ritiene siano venuti meno i presupposti per il suo mantenimento in bilancio. Si ritiene opportuno mantenere la quota residua di € 40.000 di tale fondo per far fronte a rivendicazioni mosse da dipendenti ed in via di definizione.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 6.190.773 (€ 6.250.063 nel precedente esercizio).

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

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Descrizione	Saldo iniziale	Acc.ti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Trattamento fine rapp. Lavoro subordinato	6.250.063	320.083	379.373
<b>Totali</b>	<b>6.250.063</b>	<b>320.083</b>	<b>379.373</b>
Descrizione	Altri movim. dell'eserc. +/-	Saldo finale	Variazione
Trattamento fine rapp. Lavoro subordinato	0	6.190.773	-59.290
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>6.190.773</b>	<b>-59.290</b>

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 104.098.693 (€ 88.540.143 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti vs banche	28.998.148	35.400.132	6.401.984
Debiti vs altri finanziatori	20.090.758	18.915.786	-1.174.972
Acconti	1.911.193	2.021.804	110.611
Debiti vs fornitori per fatture ricevute	14.943.159	23.876.217	8.933.058
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	5.314.009	6.256.340	942.331
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>20.257.168</b>	<b>30.132.557</b>	<b>9.875.389</b>
Debiti vs imprese controllate	691.818	662.866	-28.952
Debiti vs controllanti	10.624.084	11.130.336	506.252
Debiti tributari	899.456	921.147	21.691
Debiti vs ist. prev. e secur. soc.	577.780	878.531	300.751
Altri debiti	4.489.738	4.642.437	152.699
<b>Totali Debiti</b>	<b>88.540.143</b>	<b>104.705.596</b>	<b>16.165.453</b>

- La posta “**debiti verso banche**” accoglie il debito contratto con varie banche al 31/12/07 per anticipazioni e mutui con esse contratti. Nel dettaglio sono allocati in tale posta:
  - debito verso Banca Popolare di Spoleto, € 11.882.829, per anticipazioni di cassa; su tale importo matura un interesse passivo pari al tasso Euribor 1m, maggiorato di 1 punto percentuale;
  - debito verso Cassa di Risparmio di Terni e Narni, € 2.822.400, per apertura di credito concessa nel mese di novembre 2003, che matura un interesse passivo al tasso nominale annuo pari alla quotazione dell'Euribor a 1mese/365 maggiorata di 0,60%;
  - debito verso Unicredit, € 3.041.077, per anticipo su fatture, che matura un interesse passivo al tasso nominale annuo pari alla quotazione Euribor a 3mesi/365 maggiorato dello 0,80%;
  - debito verso Unicredit, € 6.000.000, per mutuo erogato in data 20/06/06; tale mutuo rimborsabile in 180 mesi (di cui 18 mesi di preammortamento), mediante rate semestrali posticipate con decorrenza 31/12/2006-30/06/2021, matura interessi pari alla quotazione Euribor a sei mesi moltiplicata per il coefficiente 365/360, arrotondato allo 0,05% superiore, maggiorato di 0,95 punti in percentuale in ragione d'anno;
  - debito verso Unicredit € 577.766 per mutuo di € 3.000.000 erogato in data 4 novembre 2003, tale mutuo, rimborsabile in 5 anni con rate semestrali posticipate (01/01/04-31/12/2008), matura

interessi ad un tasso nominale annuo pari alla quotazione dell'Euribor a sei mesi moltiplicato per il coefficiente 365/360, arrotondato allo 0,05% superiore, in essere per valuta data di decorrenza di ciascun semestre solare e cioè variabile ogni sei mesi a partire dal 01/01/2004 maggiorato di 0,80 punti percentuali in ragione d'anno.

- debito verso Banca Nazionale del Lavoro € 3.000.000 per mutuo, rimborsabile in 5 anni, erogato in data 11/04/2007, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza il 30 giugno e il 31 dicembre di ogni anno. L'inizio dell'ammortamento è stato fissato al 1° gennaio 2008 . Il finanziamento concesso matura interessi da corrispondere in via semestrale posticipata, calcolati secondo i giorni effettivi con divisore 360, al tasso nominale annuo pari alla quotazione dell'Euribor a sei mesi, maggiorato di 0,05 punti, aumentato dello spread di 0,75 punti;
- debito verso Monte dei Paschi di Siena € 5.032.961 per anticipo su fatture, tale finanziamento matura un interesse calcolato ad un tasso nominale pari alla quotazione Euribor a 3 mesi/365, maggiorato di 0,5 punti;
- debito verso Banca Intesa € 3.043.099 per anticipo su fatture, tale finanziamento matura un interesse calcolato ad un tasso nominale pari alla quotazione Euribor ad 1m/365 maggiorato dello 0,65%;
- La voce **debiti v/altri finanziatori** si riferisce ai debiti in essere verso la Cassa Depositi e Prestiti per mutui concessi I finanziamenti concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti sono i seguenti:
  - *Costruzione Centrale Alviano 1° mutuo* concesso per la costruzione della centrale di Alviano, ha come valore iniziale € 4.042.824,61, al tasso annuo del 7,5, (periodo ammortamento 01/01/1997-31/12/2016) . Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 2.571.797,90;
  - *Completamento centrale di Alviano 2° mutuo* concesso per finanziare le ultime opere necessarie per completare la centrale, ha un valore iniziale di € 2.880.796,58, al tasso annuo del 5,25 (periodo di ammortamento 31/12/2003-30/06/2023). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 2.464.898,68;
  - *Telecontrollo idrico* finanziamento concesso per la costruzione del telecontrollo idrico il cui valore iniziale pari ad € 152.354,79 ad un tasso annuo del 7,5 (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016) ha un valore residuo al 31/12/07 di € 96.918,81;
  - *Acquisto immobile sottostazione Sit* è un mutuo che ha un valore iniziale pari ad € 754.027,07, il tasso annuo è del 7,5 (periodo di ammortamento 01/01/1995-31/12/2014). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 402.114,52;
  - *Costruzione sede direzionale* è un mutuo con un valore iniziale di € 2.207.026,91, il tasso

- annuo è del 7,5 (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 1.403.975,63;
- *Opere idriche varie in destra del fiume Nera* è un mutuo concesso per € 374.533,51 al tasso annuo del 7,5 (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 238.255,00;
  - *Costruzione sede S.I.A.* è un mutuo concesso per € 514.127,68 al tasso annuo del 6 (periodo di ammortamento 01/01/1999-31/12/2018). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 354.475,06;
  - *Acquisto compattatori* finanziamento concesso per € 506.127,76 al tasso annuo del 5,5 (periodo di ammortamento 01/01/2002-31/12/2021). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 406.759,25;
  - *Costruzione impianto di trasfeenza* mutuo concesso per € 1.141.369,75 al tasso annuo del 5,25 (periodo di ammortamento 31/12/2003-30/06/2023). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 976.591,26;
  - *Acquisizione ramo di azienda ENEL* mutuo concesso per € 12.500.000,00 ad un tasso annuo pari alla quotazione Euribor + 0,1(periodo di ammortamento 01/01/2004-31/12/2023). Il valore residuo al 31/12/07 è pari ad € 10.000.000,00.
  - La voce **“acconti”** si riferisce al debito verso i clienti del servizio elettrico, per depositi cauzionali versati;
  - La voce **“debiti vs. fornitori per fatture ricevute”** è composta essenzialmente dal debito verso:
    - Acquirente Unico S.p.A., debito per fornitura energia elettrica per rivendita € 13.388.134;
    - Sao S.p.A., debito per servizio di smaltimento rifiuti, € 2.581.557;
    - Endesa Italia S.p.A., debito per fornitura energia elettrica per rivendita € 1.118.425
    - G.S.E., debito per rimborso componente tariffaria A3 per € 505.926;
    - Altri per € 6.282.175.
  - La voce **“debiti vs. fornitori per fatture da ricevere”** è composta essenzialmente da:
    - Fatture da ricevere da Acquirente Unico per € 3.339.726;
    - Fatture da ricevere da S.A.O per € 942.464;
    - Fatture da ricevere da altri per € 1.974.150.
  - La voce **“debiti vs. imprese controllate”**, si riferisce ai debiti che la soc. ASM ha maturato nei confronti della Soc. Umbria Energy S.p.A.;
  - La voce **“debiti tributari”** comprende , il debito verso l'erario per il saldo IRAP anno 2007 (€ 35.687), il debiti verso l'erario per il saldo IRES anno 2007 (€ 606.196) e per ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre (€ 279.264).
  - La voce **“debiti vs. istituti di previdenza”**, comprende i debiti di tale natura, maturati nel mese

di dicembre, che saranno versati nell'esercizio successivo.

- La voce "altri debiti", comprende :

Debito vs. la Soc. S.I.I. per quote di capitale non ancora richiamate alla data di bilancio (€ 760.320);

Debito vs. la Soc. Umbria Distribuzione Gas per quote di capitale non ancora richiamate alla data di bilancio (€ 400.000);

Debito verso la Cassa Conguaglio per il Settore elettrico (€ 1.689.069) relativo al sovrapprezzo termico del 5° e 6° bimestre 2007;

Debito verso il personale dipendente (€ 765.846) relativo al premio di produzione anno 2007, da erogare nel corso dell'esercizio 2008, e ferie maturate e non godute al 31/12/2007.

Il dettaglio dei debiti verso società controllanti è esposto in calce alla presente nota integrativa.

#### 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	27.339.605	3.906.332	4.154.195	35.400.132
Debiti verso altri finanziatori	1.212.982	5.288.822	12.413.982	18.915.786
Acconti	2.021.804	0	0	2.021.804
Debiti verso fornitori	30.132.557	0	0	30.132.557
Debiti verso imprese controllate	662.866	0	0	662.866
Debiti verso controllanti	11.130.336	0	0	11.130.336
Debiti tributari	921.147	0	0	921.147
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	878.531	0	0	878.531
Altri debiti	4.642.437	0	0	4.642.437
<b>Totali</b>	<b>78.942.265</b>	<b>9.195.154</b>	<b>16.568.177</b>	<b>104.705.596</b>

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non ci sono debiti iscritti in bilancio a fronte dei quali sono state concesse garanzie reali su beni della società.

### Debiti - Ripartizione per area geografica

La Società opera esclusivamente nella provincia in cui è ubicata la sede sociale, non si ritiene, pertanto, significativa la ripartizione per area geografica.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.473.258 (€ 2.491.904 nel precedente esercizio).

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

#### Ratei e risconti passivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti passivi	110.448	186.651	76.203
Risconti pluriennali	2.381.456	2.286.607	-94.849
<b>Totali</b>	<b>2.491.904</b>	<b>2.473.258</b>	<b>-18.646</b>

La voce risconti passivi (€ 186.651), si riferisce alla quota rinviata al futuro esercizio per acconti di energia elettrica fatturata nell'anno 2007 ma di competenza dell'esercizio successivo.

#### Composizione dei risconti passivi pluriennali

Contributo conto impianto per costruzione centrale di Alviano	1.602.402
Contributo conto impianto per impianti idrici	290.330
Contributo conto impianto per risanamento rete acquedottistica	35.718
Contributo conto impianto per costruzione isole ecologiche	153.466
Contributo conto impianto per acquisto materiali per raccolta differenziata	204.692
<b>Totali</b>	<b>2.286.608</b>

### Garanzie, impegni e rischi

Alla data di chiusura dell'esercizio, risultano in essere le seguenti garanzie:

Garanzie prestate a favore di:	31.12.2007
Provincia di Terni – Stazione di trasferimento	258.228
Provincia di Terni – Isole ecologiche	30.000
Società Consortile S.I.I. p. A. – Gestione e manutenzione acquedotto	475.000
Provincia di Terni – Esercizio impianto di termovalorizzazione rifiuti	172.152
Comune di Terni – rottura ed occupazione suolo pubblico	2.000.000
<b>Totali</b>	<b>1.135.380</b>

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Le garanzie di cui sopra, prestate da Assitalia S.p.A., sono iscritte tra i conti d'ordine per € 1.135.380 fra i rischi.

Inoltre, tra i conti d'ordine si rileva:

- l'importo di euro 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 euro 8.418.248 relativo all'attualizzazione del compenso annuo, riconosciuto in luogo della TOSAP e dei diritti di superficie, che l'ASM dovrà corrispondere in perpetuo al Comune di Terni "quale quota perequativa per i disagi, nonché per i diritti di superficie utilizzati dall'ASM " (v. delibera Consiglio Comunale n° 155 del 12-7-2000). Tale valore, che nella perizia di stima per la trasformazione dell'Azienda Speciale Multiservizi in ASM Terni S.p.A. ammontava ad euro 10.329.137, viene decurtato dalla quota di euro 175.595 spesa dell'esercizio 2007. Tale importo risulta classificato fra gli impegni.

### Informazioni sul Conto Economico

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 59.525.654 (€ 57.503.676 nel precedente esercizio).

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività.

#### Servizio elettrico

Descrizione	2007	2006
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	736.383	1.457.011
Energia elettrica distribuita e venduta	27.301.507	28.379.926
Contributi di allacciamento	1.232.945	1.105.033
Lavori c/terzi	493.087	514.523
Corrispettivo per ritiro energia	5.111	3.881
Altri ricavi da fatturazione elettrica	35.937	73.011
Vendita materiali	700	51.952
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	1.034.326	941.786
<b>Totali</b>	<b>30.839.996</b>	<b>32.527.123</b>

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

**Servizio igiene ambientale**

Descrizione	2007	2006
Corrispettivo tariffa igiene ambientale	14.366.830	11.936.558
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	1.920.447	1.665.135
Energia elettrica prodotta da termovalorizzatore	1.328.771	2.073.044
Lavori c/terzi	53.523	102.464
Proventi raccolta differenziata	405.564	255.270
Proventi per recupero energetico termovalorizzatore	10.420	76.413
Proventi per incenerimento rifiuti speciali	89.864	174.157
Vendita materiali	2.748	
<b>Totali</b>	<b>18.178.167</b>	<b>16.283.041</b>

**Servizio idrico**

Descrizione	2007	2006
Corrispettivi gestione ordinaria	5.717.725	5.697.148
Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	4.166.072	2.865.015
Vendita materiali S.I	5.833	2.624
Canone manutenzione fontane comunali	54.839	54.839
Analisi laboratorio chimico	62.253	73.886
<b>Totali</b>	<b>10.006.722</b>	<b>8.693.512</b>

**Servizio distribuzione metano**

Descrizione	2007	2006
Corrispettivi gestione ordinaria	294.759	0
Corrispettivi gestione straordinaria	206.010	0
<b>Totali</b>	<b>500.769</b>	<b>0</b>

**Dettaglio incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

In Allegato 1 alla presente Nota Integrativa si fornisce un dettaglio degli incrementi delle immobilizzazioni.

**Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 3.064.340 (€ 1.483.041 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2007	2006
Quota annua contributi c/impianti	94.848	106.893
Contributi in conto esercizio da CCSE per il settore elettrico	823.371	374.142
Corrispettivo per prestazioni Umbria Energy	109.000	103.400
Sopravvenienze attive	901.970	594.603
Proventi e rimborsi diversi	679.631	304.003
Cessione diritti metanodotto Tag	455.520	0
<b>Totali</b>	<b>3.064.340</b>	<b>1.483.041</b>

L'importo di € 901.970 iscritto alla voce sopravvenienze attive, è composto essenzialmente da:

- € 551.680, per adeguamento prezzi di acquisto energia anni precedenti;
- € 126.960, perequazione generale 2004;

- € 115.900, contributo riconosciuto dalla CCSE per rispetto continuità del servizio anno 2006 di erogazione energia elettrica;

L'importo di € 455.520, iscritto alla voce "cessione diritti metanodottoTAG", è il corrispettivo della cessione da parte di ASM Terni S.p.A. ad ACEA Electrabel Trading del contratto di trasporto di lungo termine sottoscritto con TAG (Trans Austria Gasleitung GmbH) per la capacità totale conferita, a seguito di procedura di allocazione, pari a 2600 Cmc/h.

L'importo di € 719.631 iscritto alla voce Proventi e rimborsi diversi è composto essenzialmente dalle seguenti voci:

- € 90.854, canone utilizzo impianti idrici riconosciuto dall'ATO Umbria 2;
- € 382.817, utilizzo fondo per rischi ed oneri.

#### 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 € 21.350.273 (€ 22.250.000 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2007	2006
Acquisto energia elettrica per rivendita (generazione)	18.389.754	19.177.466
Materie prime e merci	2.960.519	3.072.534
<b>Totali</b>	<b>21.350.273</b>	<b>22.250.000</b>

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 19.129.518 (€ 14.610.425 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2007	2006
Trasmissione dell'energia elettrica acquistata	1.360.144	1.352.378
Trasporto rifiuti	549.581	519.761
Smaltimento rifiuti	3.642.879	2.395.176
Smaltimento rifiuti speciali	514.406	593.447
Spese legali e notarili	121.799	103.048
Spese per pubblicità	28.371	29.521
Compensi al collegio sindacale	76.549	103.966
Compensi al C.d.A	141.800	140.998
Compenso società di revisione	35.000	0
Contributi INPS amministratori	15.833	13.734
Spese per assicurazioni	440.443	430.339

## Nota integrativa

## ASM TERNI SPA

Spese telefoniche (telefoni fissi)	170.141	142.929
Spese telefoniche (cellulari)	135.774	150.190
Spese per vigilanza	158.269	155.913
Spese per stampa bollette	121.237	97.905
Spese per recapito bollette	107.082	90.217
Spese per letture contatori	17.105	11.555
Spese bancarie	106.337	141.244
Spese postali	97.495	96.039
Spese per servizi di pulizia sedi	98.297	91.164
Spese per consulenze	171.702	108.948
Spese per prestazioni informatiche e manutenzione software	179.396	164.336
Visite specialistiche dipendenti	64.064	52.683
Spese per lavaggio indumenti personale SIA	39.710	39.710
Spese per la formazione professionale	45.078	36.597
Rimborso spese per trasferte dipendenti	10.015	15.755
Rimborso chilometrico dipendenti	40	1.997
Metano	125.238	240.616
Energia elettrica	384.325	257.226
Manutenzione condizionatori	23.034	12.976
Tickets restaurant	146.245	123.307
Manutenzioni varie (sedi)	62.349	62.509
Spese per recupero crediti	4.459	4.252
Spese per trasporti	4.678	3.763
Compensi per lavori interinale	276.237	207.760
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio idrico e depurazione	4.344.808	3.005.067
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio elettrico	2.151.157	1.326.570
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale	1.738.547	1.452.534
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio distribuzione metano	410.674	0
Spese per riparazioni e manutenzioni automezzi aziendali	735.732	683.290
Spese per servizio misura	2.045	484
Altre spese per prestazioni	271.443	150.521
<b>Totali</b>	<b>19.129.518</b>	<b>14.610.425</b>

**Spese per godimento beni di terzi**

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 207.073 (€ 113.894 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2007	2006
Noleggio automezzi ed apparecchiature varie	188.569	95.552
Fitto locali	18.503	18.341
<b>Totali</b>	<b>207.073</b>	<b>113.893</b>

L'incremento alla voce "noleggio automezzi ed apparecchiature varie", intervenuto nell'esercizio 2007, deriva dalla cessione di numerosi automezzi aziendali ed al contestuale noleggio di numerosi altri automezzi.

**Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.537.942 (€ 1.902.414 nel precedente esercizio).

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2007	2006
Pubblicazioni	32.547	15.634
ICI	35.813	35.813
Canoni di derivazione	44.033	61.208
TOSAP	17.528	14.901
Imposta insegne	3.711	3.710
Ecotassa	210.924	201.579
Contributi associativi	75.188	66.283
Altre imposte e tasse (tassa di possesso autoveicoli, tassa vidimazione libri sociali, ecc....)	73.950	79.523
Indennità delibera 155/2000	175.595	175.595
Rimborso per Ricavi Eccedentari	153.385	228.658
Sopravvenienze passive e insussistenze attive	450.266	831.519
Costi per attività smobilizzate	27.670	24.407
Altri oneri di gestione	143.839	139.760
Sanzioni amministrative	93.493	23.824
<b>Totali</b>	<b>1.537.942</b>	<b>1.902.414</b>

La voce sopravvenienze passive, include:

- € 137.280 per agevolazioni TIA anno 2006;
- € 31.523 per adeguamento rateo energia anno 2006;
- € 134.689 per note di credito TIA anno 2006.

### 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 CC.DD.PP)	0	0	1.045.451	1.045.451
Interessi passivi	0	1.654.671	0	1.654.671
Interessi passivi su altri debiti	0	0	248.748	248.748
Interessi passivi su depositi cauzionali	0	0	28.497	28.497
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>1.654.671</b>	<b>1.322.696</b>	<b>2.977.367</b>

Le operazioni finanziarie concluse nel corso del 2006, nell'anno di bilancio hanno generato i seguenti movimenti:

- 1) Operazione di “convertible swap” relativa ai mutui a tasso fisso concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti. Tale operazione ha comportato nel 2007 un beneficio economico pari ad € 19.904 a fronte di un nozionale al 31/12/2007 di € 4.839.556. Il valore di mercato (Mark to Market “MTM”) della operazione di Interest Rate Derivatives alla data di valutazione del 31/12/2007

era pari a - € 181.045.

- 2) Operazione di copertura del rischio legato all'aumento del tasso Euribor con trasformazione dell'indicizzazione del mutuo di € 6.000.000 con Unicredit Banca d'Impresa tramite IRS (Interest Rate Swap).

Tale copertura ha comportato un provento finanziario nel 2007 di € 15.255 a fronte di un nozionale al 31-12-2007 di € 6.000.000.

Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") alla data di valutazione del 31/12/2007 era pari a € 85.919.

### Utili e perdite su cambi

Nono sono stati rilevati utili o perdite su cambi.

### Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 11 del Codice Civile, non sono stati conseguiti proventi da partecipazione diversi dai dividendi, che sono risultati i seguenti:

Descrizione	Plusvalenze da alienazioni	Altri movimenti	Totale
Da imprese controllate (Umbria Energy)	0	172.500	172.500
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>172.500</b>	<b>172.500</b>

### 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	Importo
Sopravvenienze attive	2.708.017
Altri proventi straordinari	202.509
<b>Totali</b>	<b>2.910.526</b>

La voce "**Altri proventi straordinari**" comprende in particolare, il dividendo di € 111.392 della controllata Umbria Energy S.p.A e relativo all'anno 2006 e l'importo di € 87.700, relativo al risarcimento assicurativo erogato nel 2008, per i danni causati dalla Soc. Interpark S.r.L, al nostro impianto di preselezione. Tale provento è stato contabilizzato nel 2007 poiché nello stesso esercizio sono stati contabilizzati i relativi costi di riparazione.

La voce "**Sopravvenienze attive**", comprende in particolare, la quota di euro 2.620.826 riconosciuta dal Comune di Terni quale indennizzo per la cessazione anticipata della concessione

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

per lo svolgimento del servizio idrico integrato, il credito verso l'erario per "l'istanza di rimborso IVA auto" presentata nel 2007 per € 32.265, ed il conguaglio delle imposte anno 2006, calcolate in sede di compilazione del modello Unico 2008 (€ 11.641).

### 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	2007	2006
Imposte esercizi precedenti	70	0
Sopravvenienze passive	93.485	81.510
<b>Totali</b>	<b>93.555</b>	<b>81.510</b>

Le sopravvenienze passive includono costi di competenza dell'esercizio precedente.

### Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Totale
IRES	1.699.111	0	311.687	1.387.424
IRAP	849.455	0	14.606	834.849
<b>Totali</b>	<b>2.548.566</b>	<b>0</b>	<b>326.293</b>	<b>2.222.273</b>

### Fiscalità anticipata e differita

#### Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, aliquote applicate e motivazione delle voci escluse

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'O.I.C., riporta le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare, separatamente per l'Ires e per l'Irap sono espone analiticamente le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate, specificando in corrispondenza di ogni voce l'effetto fiscale per l'anno corrente e per l'anno precedente, determinato mediante l'applicazione delle aliquote d'imposta che si presume siano in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Sono, inoltre, evidenziate le differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte anticipate e differite.

#### Rilevazione imposte IRES anticipate e differite ed effetti conseguenti:

## Nota integrativa

## ASM TERNI SPA

	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>27,50</b>	<b>33,00</b>	
<b>Imposte anticipate</b>				
Spese di rappresentanza	351	97	1.140	376
Interessi passivi di mora	243.453	66.950	5.776	1.906
Ammortamento su impianti elettrici	375.397	103.233		
Quota non deducibile accantonata al Fondo Svalutazione Crediti	236.704	65.093		
Accantonamento al fondo rischi	300.000	82.500		
<b>Totale</b>	<b>1.155.905</b>	<b>317.873</b>	<b>6.916</b>	<b>2.282</b>

Esercizi	2008	2009	2010	2011
Imposte anticipate nette	67.139	132	78	24
Imposte anticipate per perdite fiscali dell'esercizio		0	0	0
Imposte anticipate per perdite fiscali dell'esercizio precedente	0	0	0	0
Imposte anticipate per perdite fiscali illimitatamente riportabili	0	0	0	0
Diff. temp. escluse dalla determ. delle imposte differite / (antic.)	0	0	0	0

Esercizi	2012	Oltre / Non definito	Totale eserc.corr.	Totale eserc.prec.
Imposte anticipate nette	0	250.826	317.873	326

## Rilevazione imposte IRAP anticipate e differite ed effetti conseguenti:

	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>3,90</b>		<b>3,90</b>
<b>Imposte anticipate</b>				
Spese di rappresentanza	351	14	1.140	44
Amm. Su impianti elettrici	375.397	14.640		
<b>Totale</b>	<b>375.748</b>	<b>14.654</b>	<b>1.140</b>	<b>44</b>

Esercizi	2008	2009	2010	2011
Imposte anticipate nette	27	18	11	3
Esercizi	2012	Oltre / Non definito	Totale eserc.corr.	Totale eserc.prec.
Imposte anticipate nette	0	14.640	14.653	46

	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>27,50</b>		<b>27,5</b>
<b>Imposte differite</b>				
Interessi attivi di mora	0	0	78.100	21.478
Dividendi deliberati e non incassati	14.195	3.903		
<b>Totale</b>	<b>14.195</b>	<b>3.903</b>	<b>78.100</b>	<b>21.478</b>

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

### Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

La composizione ed i movimenti della voce "Fondo per imposte differite" concernenti le differenze temporanee tassabili sono così rappresentati:

	IRES	IRAP	TOTALE
1. Importo iniziale	25.773	0	25.773
2. Aumenti			
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	3.903	0	3.903
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni	0	0	0
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	0	0	0
3.2. Altre diminuzioni diff. Aliquota IRES	4.295	0	4.295
4. Importo finale	25.381	0	25.381

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

Descrizione	IRES	IRES	IRAP	TOTALE
	da diff. Tempor.	da perdite fiscali	da diff. tempor.	
1. Importo iniziale	2.675	0	99	2.774
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	317.874		14.654	332.528
2.2. Altri aumenti	0	0	0	0
3. Diminuzioni				
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.283		48	2.331
3.2. Altre diminuzioni diff. Aliquota	65	0	4	69
4. Importo finale	318.201	0	14.701	332.902

### Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dai principi contabili nazionali, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'IRES e per l'IRAP.

Descrizione		IRES
Utile (perdita) ante imposte		2.627.052
Imposta teorica	33%	866.927
Imposta da bilancio		
* imposte correnti		1.699.111
* imposte anticipate		-315.591
* Imposte differite		3.903
		1.387.423
<b>Differenza</b>		<b>520.496</b>
Effetto delle differenze permanenti:		
*differenze permanenti		742.118
*ricavi non imponibili		-285.196
* variazione aliquota fiscalità anticipata/differita (differenza tra 33% e 27,50%)		63.574

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

		<b>520.496</b>
--	--	----------------

Descrizione		IRAP
Differenza tra valore e costi della produzione		2384.300
Imposta teorica	4,25%	101.333
Imposta da bilancio		
* imposte correnti		849.455
* imposte anticipate		-14.608
		834.847
Differenza		<b>733.514</b>
Effetto delle differenze permanenti:		
*differenze permanenti		732.200
* variazione aliquota fiscalità anticipata/differita (differenza tra 33% e 27,50)		1.314
		<b>733.514</b>

### Altre Informazioni

#### Composizione del personale

Vengono di seguito 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	2
Impiegati	89	0	6
Operai	231	0	6
<b>Totali</b>	<b>329</b>	<b>0</b>	<b>14</b>

Descrizione	Passaggi di categoria +/-	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	2	7	0
Quadri	0	2	0
Impiegati	0	83	0
Operai	0	225	0
<b>Totali</b>	<b>2</b>	<b>317</b>	<b>0</b>

#### Compensi agli organi sociali

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

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Descrizione	Importo
Organo amministrativo	141.800
Collegio Sindacale	76.549
<b>Totali</b>	<b>218.349</b>

### **Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci**

Non sono state effettuate operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

### **Direzione & Coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società è soggetta al controllo dell'Ente proprietario, ovvero del Comune di Terni, detentore dell'intero capitale sociale e come tale rientrerebbe nelle società soggette ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi delle presunzioni contenute nell'art.2497 sexies.

Tuttavia, si ritiene che la società non sia soggetta ad attività di direzione e coordinamento, in quanto in tale ambito, in accordo con la dottrina e gli orientamenti giurisprudenziali prevalenti in materia, non dovrebbero ricadere le società di servizi pubblici locali a rilevanza economica e partecipate unicamente da enti pubblici.

In Allegato 2 alla presente nota si riporta l'elenco dei crediti e dei debiti intercorrenti fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni al 31/12/07.

### **Rapporti con il Comune di Terni**

La Società evidenzia una pluralità di rapporti economici e patrimoniali nei confronti del Comune di Terni che, oltre ad essere unico azionista, è anche controparte della società in numerosi rapporti di varia natura.

Con riferimento alle posizioni creditorie e debitorie iscritte nel bilancio verso il Comune di Terni si evidenzia che, nel corso di una riunione tenutasi nel novembre 2007 si è definito di procedere come segue:

- Compensare crediti e debiti sorti tra le parti nei passati esercizi a vario titolo per un importo complessivo di circa € 6,4 milioni;
- A saldo del debito residuo di ASM verso il Comune di Terni (pari a circa euro 3,0 milioni) provvedere ad una cessione per pari importo di crediti vantati da ASM nei confronti della società SII di cui il Comune è socio costituente;

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

- Con riferimento infine ad alcune partite di credito vantate da ASM a fronte di lavori effettuati nei passati esercizi, il Comune di Terni dovrà verificare nell'ambito della propria contabilità l'iscrizione di appositi residui passivi; per gli eventuali importi che non risultassero finanziati le parti hanno stabilito di nominare una commissione tecnica mista tra le parti per verificare la materiale esecuzione delle prestazioni a suo tempo fatturate da ASM.

Alla data di approvazione del bilancio tali attività non sono state completate. Gli amministratori ritengono che del completamento di tali attività non emergeranno significativi effetti rispetto ai valori patrimoniali iscritti nel presente bilancio.

Si segnala infine che in considerazione dei rapporti esistenti con l'azionista unico e sulla base della prassi consolidata nei passati esercizi i rapporti di credito/debito nei confronti del Comune di Terni non generano interessi.

Terni, 16 luglio 2008

IL PRESIDENTE

(firmato Ing. Giacomo Porrazzini)

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

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO  
VIRTUALE TRAMITE LA C.C.I.A.A. DI TERNI -  
AUTORIZZAZIONE NUMERO 9425/2002 DEL  
10/04/2002 - MINISTERO DELLE FINANZE -  
DIPARTIMENTO DELLE ENTRATE - UFFICIO  
DELLE ENTRATE DI TERNI

## Allegato 1. Dettaglio incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

INVESTIMENTI 2007	
<b>CENTRALE DI ALVIANO</b>	
CENTRALE IDROELETTRICA DI ALVIANO ALTRI INTERVENTI	71.621
<b>CABINE</b>	
CABINA "NUOVA SERSIMONE"	7.613
CABINA "S. FORTUNATO"	13.650
CABINA "PALMETTA "	1.875
CABINA "CESURE"	1.553
CABINA "MATTORRE"	2.853
CABINA "METELLI"	6.464
CABINA "S. NICOLO'"	3.200
CABINA "EUROSPIN"	10.137
CABINA "VILLA VITTORIA"	12.651
CABINA "BERNARDONI"	1.840
CABINA "COSPEA ALTA"	10.245
CABINA "PRISCIANO BOX"	5.776
CABINA "HUMAN"	5.629
CABINA "TESCINO"	2.892
CABINA "GLOBO"	4.445
CABINA "RATINI"	2.402
MANUT. STRAORDINARIA CAB.AVIOSUPERFICE	1.260
MANUT. STRAORDINARIA CAB. RIVO SIP	4.229
MANUT. STRAORDINARIA CAB. VIDEOCENTRO	3.896
MANUT. STRAORDINARIA CAB. GERMANO	511
MANUT. STRAORDINARIA CAB. BRECCIAIOLO	6.000
MANUT. STRAORDINARIA CAB. SIRI 2	12.052
MANUT. STRAORDINARIA CAB. EUSTACHI 2	1.223
MANUT. STRAORDINARIA CAB. PANTANO	2.120
MANUT. STRAORDINARIA CAB. BIVIO CESI 2	7.670
MANUT. STRAORDINARIA CAB. PRISCIANO CASE	16.201
MANUT. STRAORDINARIA CAB. MAESTRI DEL LAVORO	1.331
MANUT. STRAORDINARIA CAB. TRAVERSARO	363
MANUT. STRAORDINARIA CAB. AGENZIA TERNI	5.460
MANUT. STRAORDINARIA CAB. COLLI DI VALENZA	596
MANUT. STRAORDINARIA CAB. MAGAZZINI SUPERCONTI	4.547
MANUT. STRAORDINARIA CAB. CAMPANIA	22.823
MANUT. STRAORDINARIA CAB. VERDI	5.489
MANUT. STRAORDINARIA CAB. FONTANA DI POLO 2	1.061
MANUT. STRAORDINARIA CAB. DI ANSELMO	255
MANUT. STRAORDINARIA CAB. ROMAGNOSI	16.981
MANUT. STRAORDINARIA CAB. CAMMINATA	1.560
MANUT. STRAORDINARIA CAB. PEREDIL	4.596
MANUT. STRAORDINARIA CAB. CARDETO	6.071
MANUT. STRAORDINARIA CAB. MARCONI	3.600
MANUT. STRAORDINARIA CAB. BUCONE	36
MANUT. STRAORDINARIA CAB. PLEIADI	5.290
MANUT. STRAORDINARIA CAB. DI VITTORIO	7.461
MANUT. STRAORDINARIA CAB. ARTIGIANI	1.972
MANUT. STRAORDINARIA CAB. QUESTURA	6.032

ASM TERNI SPA  
Allegato 1 alla Nota integrativa bilancio 2007

MANUT. STRAORDINARIA CAB. PANORAMICA PIEDILUCO	4.802
MANUT. STRAORDINARIA CAB. MAURI	2.066
<b>RETE DISTRIBUZIONE</b>	
ESTENSIONE RETE IN USCITA DALLA CABINA TRAVERSARO	4.177
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VARIE LOCALITA'	646.361
COLL. CAVO MT CAB. PALMETTA	14.538
COLL. MT CAB. MAURI	3.428
COLL. CAVO MT CAB. MOLINELLE-COLLESTACIO	453
COLLEGAMENTO MT 20KV POGGIO LAVARINO-COLLEARVERO	111.411
COLL. MT CAB. VILLA VITTORIA	10.956
COLL. MT CAB. CASALI 1	23.628
COLL. MT LINEA ALICATA - SAN LIBERATORE	19.964
COLL. MT CAB. BERNARDONI	21.634
COLL. MT CAB. GLOBO	2.956
COLL. MT VIA NARNI	1.288
COLL. MT CAB. TERNI ENA	613
COLL. MT CAB. TESCINO - PRISCIANO VOLGHE	5.832
M.S. LINEA MT ANTONELLI -S.ROCCO- COCA COLA	641
M.S. LINEA MT DERIVAZIONE ECA - PALMA	18
M.S. LINEA MT C1-FIORI - PALMA	3.976
M.S. LINEA MT PALMA 1 - PALMA 2	3.975
M.S. LINEA MT VIALE DELLO STADIO	27.495
<b>CONTATORI E DERIVAZIONI UTENZE</b>	
CONTATORI SERVIZIO ELETTRICO	288.408
DERIVAZIONI DI UTENZE	985.405
<b>ALTRI IMPIANTI</b>	
STUDIO DI FATTIBILITA' LARGA BANDA ELETTRICA	10.000
<b>ATTREZZATURE</b>	
ATTREZZATURE	36.224
<b>FABBRICATI</b>	
MIGLIORIE STRAORDINARIE SULLE SEDI ( SEDE DIREZIONALE )	114.311
MIGLIORIE STRAORDINARIE SULLE SEDI ( SEDE OPERATIVA)	2.585
MIGLIORIE STRAORDINARIE SULLE SEDI ( SEDE SIA)	13.681
<b>PERSONAL COMPUTER - PROGRAMMI -SISTEMI DI COMUNICAZIONE</b>	
HARDWARE	4.544
SOFTWARE	3.420
SISTEMI DI COMUNICAZIONE	249
<b>LABORATORIO CHIMICO</b>	
LABORATORIO CHIMICO	46.195
<b>SERVIZIO DISTRIBUZIONE GAS</b>	
ATTREZZATURE	52.847
<b>IMPIANTI SPECIFICI DI UTILIZZAZIONE SIA</b>	
CESTONI ARREDO URBANO	19.000
ISOLE ECOLOGICHE	29.319
CONTENITORI SCARRABILI X RIFIUTI	2.437
INST. PALETTI E TARGHE IDENTIFICAZIONE ISOLE	62.260
STAZIONE ECOLOGICA S.MARTINO	3.606
TERMOVALORIZZATORE M.S CALDAIA LINEA 1	87.504
TERMOVALORIZZATORE M.S SISTEMA FOGNANTE	27.398
TERMOVALORIZZATORE LAVORI VARI DI M.S. X LA SICUREZZA	114.863
TERMOVALORIZZATORE SOSTITUZIONE PARZIALE PARETI CALDAIA	98.461
TERMOVALORIZZATORE M.S. REFRATTARI	59.436
TERMOVALORIZZATORE M.S. REATTORI A SEMISECCO	8.483

ASM TERNI SPA  
Allegato 1 alla Nota integrativa bilancio 2007

TERMOVALORIZZATORE INS. SISTEMA REINTEGRI ACQUE REDLER	29.253
TERMOVALORIZZATORE M.S. FILTRO A MANICHE	20.000
LAVORI VARI DI M.S X LA SICUREZZA SELEZIONE	59.567
TRASFERENZA -SELEZIONE M.S PESA A PONTE	4.700
<b>AUTOMEZZI</b>	
AUTOMEZZI	34.850
<b>IMPIANTI IN COSTRUZIONE</b>	
IMPIANTO FOTOVOLTAICO ( IN COSTRUZIONE)	3.224
ESTENSIONE RETE BT IN USCITA DALLA CABINA QUESTURA	101.696
CABINA "TRE VENEZIE "	859
CABINA "SAN LIBERATORE "	290
CABINA CITTA' GIARDINO ( MATR. 2000000509)	181.930
TELECONTROLLO AUTOMAZIONE E TELEGESTIONE CAB. SECONDARIE	47.579
COLL. MT CAB. MONTECIMINO - FONTANILE	17.263
COLL. MT CAB. MEDICI- DI VITTORIO-MENTANA	34.001
COLL. MT CAB. PONTICELLI PANORAMICA	69.112
SISTEMA INFORMATIVO COMMERCIALE	118.000
LABORATORIO CHIMICO- COSTRUZIONE BOX BOMBOLE	13.500
LAVORI A SEGUITO DISPOSIZIONI ASL (portale radioattività)	32.400
<b>TOTALE</b>	<b>4.064.602</b>

## Allegato 2. Dettaglio dei crediti e dei debiti vs Controllante

CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE EMESSE	2007
Canone cambio lampade: residuo 2001	150.557
Canone cambio lampade: residuo 2002	81.631
Canone cambio lampade: residuo 2005	125.277
Canone cambio lampade: residuo 2006	710.143
Canone cambio lampade acconto 2007	565.071
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
Canone manutenzione fontane pubbliche 2006	65.807
Canone manutenzione fontane pubbliche 2007	65.807
Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 1998	45.179
Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 2001	406.968
Canone per utilizzo impianti idrici anno 2004	96.000
Canone per utilizzo impianti idrici anno 2005	96.912
Canone per utilizzo impianti idrici anno 2006	98.560
Canone per utilizzo impianti idrici anno 2007	99.939
Riambientazione discarica vocabolo Valle	568.434
Indennizzo perdita concessione idrica	2.620.826
Fatture per lavori e prestazioni	2.987.921
<b>Totale</b>	<b>9.114.067</b>

CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE DA EMETTERE	
Canone cambio lampade conguaglio 2007	563.434
Agevolazioni TIA anno 2007	289.457
Agevolazioni TIA anno 2006	196.607
Fatture da emettere per lavori	8.764
<b>Totale</b>	<b>1.058.262</b>

DEBITI V/ COMUNE DI TERNI	2007
Utili anno 2003	166.877
Utili anno 2004	45.237
Utili anno 2005	19.496
Utili anno 2006	30.192
Canone fognatura	481.314
Addizionale elettrica	4.828.275
Indennità delibera 155/2000 (2001-2002-2003-2004-2005-2006)	2.117.474
Oneri depurazione anno 2002	747.293
Mutuo ramo ENEL	2.189.111
Quota componente compensativa 2006	474.088
Rimborsi diversi	30.979
<b>Totale</b>	<b>11.130.336</b>