

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 31/12/2008**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2008	31/12/2007
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI		
Tot. crediti verso soci per vers.ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	515.368	464.376
5) Avviamento	5.895.992	6.289.058
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	6.411.360	6.753.434
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	14.689.462	9.980.968
2) Impianti e macchinario	64.375.860	71.464.527
4) Altri beni	1.724.065	1.769.499
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.076.081	788.699
Totale immobilizzazioni materiali (II)	84.865.468	84.003.693
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	953.000	125.000
b) Imprese collegate	848.000	848.000
d) Altre imprese	3.518.576	3.533.576
Totale partecipazioni (1)	5.319.576	4.506.576
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	5.319.576	4.506.576
Totale immobilizzazioni (B)	96.596.404	95.263.703

Bilancio al 31/12/2008

ASM TERNI SPA

C) ATTIVO CIRCOLANTE*I) Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.349.479	1.056.028
3) Lavori in corso su ordinazione	313.674	303.444
5) Acconti (versati)	0	552
Totale rimanenze (I)	1.663.153	1.360.024

II) Crediti

1) Verso clienti

Esigibili entro l'esercizio successivo	53.358.037	51.311.185
Totale crediti verso clienti (1)	53.358.037	51.311.185

2) Verso imprese controllate

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.408.776	295.604
Totale crediti verso imprese controllate (2)	1.408.776	295.604

3) Verso imprese collegate

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.578.994	500.769
Totale crediti verso imprese collegate (3)	1.578.994	500.769

4) Verso controllanti

Esigibili entro l'esercizio successivo	11.457.652	10.172.329
Totale crediti verso controllanti (4)	11.457.652	10.172.329

4-bis) Crediti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.955.550	432.431
Totale crediti tributari (4-bis)	1.955.550	432.431

4-ter) Imposte anticipate

Esigibili entro l'esercizio successivo	3.500.724	332.902
Totale imposte anticipate (4-ter)	3.500.724	332.902

5) Verso altri

Esigibili entro l'esercizio successivo	752.690	660.185
Totale crediti verso altri (5)	752.690	660.185

Totale crediti (II)

74.012.423 63.705.405

III - Attività finanziarie che non costit. imm.

Totale attività finanz. che non costit. imm. (III) 0 0

IV - Disponibilità liquide

Bilancio al 31/12/2008		ASM TERNI SPA
1) Depositi bancari e postali	573.335	661.508
3) Danaro e valori in cassa	5.565	14.211
Totale disponibilità liquide (IV)	578.900	675.719
Totale attivo circolante (C)	76.254.476	65.741.148
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti attivi	135.238	87.796
Totale ratei e risconti (D)	135.238	87.796
TOTALE ATTIVO	172.986.118	161.092.647

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	31/12/2008	31/12/2007
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	41.256.240	41.256.240
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	4.314.449	1.024.179
IV - Riserva legale	1.963.432	1.943.193
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
<i>VII - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	896.427	552.364
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	1.296.884	1.296.884
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
Totale altre riserve (VII)	2.193.311	1.849.248
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-4.638.328	404.779
Utile (Perdita) residua	-4.638.328	404.779
Totale patrimonio netto (A)	45.089.104	46.477.639
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	1.688.696	25.381
3) Altri	890.000	1.220.000
Totale fondi per rischi e oneri (B)	2.578.696	1.245.381
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. DI LAVORO SUB.	5.823.473	6.190.773

Bilancio al 31/12/2008

ASM TERNI SPA

D) DEBITI

4) Debiti verso banche

Esigibili entro l'esercizio successivo	34.145.435	27.339.605
Esigibili oltre l'esercizio successivo	7.106.819	8.060.527
Totale debiti verso banche (4)	41.252.254	35.400.132

5) Debiti verso altri finanziatori

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.253.687	1.212.982
Esigibili oltre l'esercizio successivo	16.449.113	17.702.804
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	17.702.800	18.915.786

6) Acconti (ricevuti)

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.034.506	2.021.804
Totale acconti (ricevuti) (6)	1.034.506	2.021.804

7) Debiti verso fornitori

Esigibili entro l'esercizio successivo	36.897.620	30.132.557
Totale debiti verso fornitori (7)	36.897.620	30.132.557

9) Debiti verso imprese controllate

Esigibili entro l'esercizio successivo	2.326.350	662.866
Totale debiti verso imprese controllate (9)	2.326.350	662.866

11) Debiti verso controllanti

Esigibili entro l'esercizio successivo	12.308.061	11.130.336
Totale debiti verso controllanti (11)	12.308.061	11.130.336

12) Debiti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo	310.770	921.147
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari (12)	310.770	921.147

13) Debiti vs istituti di prev. e sicur. sociale

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.026.366	878.531
Totale debiti vs ist. prev. e sicur. soc. (13)	1.026.366	878.531

14) Altri debiti

Esigibili entro l'esercizio successivo	4.320.528	4.642.437
Totale altri debiti (14)	4.320.528	4.642.437

Totale debiti (D)	117.179.255	104.705.596
--------------------------	--------------------	--------------------

Bilancio al 31/12/2008

ASM TERNI SPA

E) RATEI E RISCOINTI

Ratei e risconti passivi	2.315.590	2.473.258
Totale ratei e risconti (E)	2.315.590	2.473.258
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	172.986.118	161.092.647

CONTI D'ORDINE

	31/12/2008	31/12/2007
a) rischi	11.017.012	1.135.380
b) impegni	8.384.274	8.418.248
c) beni di terzi:		
- beni dell'impresa in uso presso terzi	6.158.116	6.158.116

Bilancio al 31/12/2008

ASM TERNI SPA

CONTO ECONOMICO

	31/12/2008	31/12/2007
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	58.778.031	59.525.654
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	10.230	79.265
4) Incrementi di immobiliz. per lavori interni	7.664.774	4.064.602
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	2.600.974	2.240.969
Contributi in conto esercizio	832.817	823.371
Totale altri ricavi e proventi (5)	3.433.791	3.064.340
Totale valore della produzione (A)	69.886.826	66.733.861
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	19.763.339	21.350.273
7) Per servizi	22.720.625	19.129.518
8) Per godimento di beni di terzi	388.154	207.073
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	10.660.317	10.637.430
b) Oneri sociali	3.537.133	3.612.571
c) Trattamento di fine rapporto	886.030	342.789
d) Trattamento di quiescenza e simili	114.448	520.365
e) Altri costi del personale	195.515	432.599
Totale costi per il personale (9)	15.393.443	15.545.754
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	614.270	580.575
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.304.811	3.778.578
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	8.499.869	1.755.953
d) Svalutaz. crediti attivo circ. e disp. liquide	2.200.000	535.000
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	14.618.950	6.650.106
11) Variaz. rim. mat. prime, suss., di cons. e merci	-293.451	-71.105
12) Accantonamenti per rischi	550.000	0
14) Oneri diversi di gestione	2.163.646	1.537.942

Bilancio al 31/12/2008

ASM TERNI SPA

Totale costi della produzione (B)	75.304.706	64.349.561
Differ. tra valore e costi della produzione (A-B)	-5.417.880	2.384.300
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	0	172.500
Altri	1.050	0
Totale proventi da partecipazioni (15)	1.050	172.500
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	942.767	230.649
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	942.767	230.649
Totale altri proventi finanziari (16)	942.767	230.649
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	4.030.756	2.977.367
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	4.030.756	2.977.367
Totale prov. e oneri finanz (C) (15+16-17+-17-bis)	-3.086.939	-2.574.218
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.:		
Totale rettifiche di attività finanz. (D) (18-19)	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:		
20) Proventi		
Plusvalenze da alienazioni ricavi non iscr. n.5	1.656.000	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
Altri	81.131	2.910.526
Totale proventi (20)	1.737.131	2.910.526
21) Oneri		
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	70
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
Altri	197.618	93.4866
Totale oneri (21)	197.618	93.556
Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)	1.539.513	2.816.970
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	-6.965.306	2.627.052
22) Imposte sul reddito dell'es. corr. diff. ant.		

Bilancio al 31/12/2008		ASM TERNI SPA
Imposte correnti	683.573	2.548.566
Imposte anticipate	- 3.167.823	- 330.197
Imposte differite	157.272	3.904
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	-2.326.978	2.222.273
23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-4.638.328	404.779

ASM TERNI SPA

Sede in TERNI - via B. Capponi, 100

Capitale Sociale versato Euro 41.256.240,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di TERNI

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00693630550

Partita IVA: 00693630550 - N. Rea: 65472

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2008**Premessa**

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

La normativa di riferimento indicata è stata applicata integrandone ed interpretandone il contenuto sulla base dei principi contabili predisposti dai Consiglieri 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 dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

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

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

Criteri di valutazione

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

Continuità aziendale

E' importante inizialmente rilevare che la Società, negli esercizi passati, ha mostrato risultati gestionali sostanzialmente equilibrati e positivi e non ha dimostrato difficoltà significative nel reperire presso il sistema bancario le risorse finanziarie necessarie al regolare svolgimento e sviluppo delle proprie attività. Nella prima parte della relazione sulla gestione sono stati evidenziati gli eventi non ricorrenti che hanno caratterizzato la gestione dell'esercizio influenzandone significativamente il risultato. E' stata anche evidenziata la criticità finanziaria sostanzialmente derivante dalla persistente difficoltà da parte del Consorzio SII a fare fronte ai propri impegni finanziari verso ASM.

A seguito di tale situazione si è ritenuto opportuno fornire nel seguito l'informativa specifica in merito al presupposto della continuità aziendale applicato nella redazione del bilancio.

La società ha sofferto significative perdite nell'esercizio 2008, motivate da fattispecie straordinarie e non ricorrenti ed in particolare riferite alla integrale svalutazione del termovalorizzatore. Non sussistono peraltro particolari problematiche dal punto di vista patrimoniale, anche alla luce del fatto che la società ha ritenuto di avvalersi della possibilità concessa dal D.L. n.185 del 29 novembre 2008 convertito nella Legge n. 2 del 28 gennaio 2009 rivalutando nel presente bilancio i fabbricati strumentali, con un effetto incrementativo sul patrimonio netto di circa euro 3.290 migliaia.

Inoltre è in corso di attuazione l'aumento di capitale da parte del socio unico da 41 fino a 46 milioni di euro.

Considerando invece la situazione finanziaria si rileva che la gestione del capitale circolante ha determinato anche nell'esercizio in corso un assorbimento delle risorse finanziarie a fronte dei perduranti ritardi nell'adempimento dei propri obblighi da parte del Consorzio SII (esposizione al 31 dicembre 2008 pari ad euro 21.250 migliaia a fronte di euro 16.425 migliaia alla fine del 2007) e dell'impatto finanziario conseguente all'introduzione della TIA, avvenuto nel 2006, che ha determinato nei primi esercizi ritardi nella fatturazione e quindi negli incassi. Le informazioni disponibili in merito all'andamento dei primi mesi del 2009 mostrano l'assorbimento di ulteriori risorse finanziarie e l'incremento dell'indebitamento complessivo dell'azienda.

Sulla base delle previsioni effettuate dagli Amministratori, che hanno approvato nel mese di aprile 2009 il piano previsionale 2009 – 2014, le aspettative reddituali relative all'esercizio 2009 sono positive pur mostrando un incremento del fabbisogno di tesoreria da supportare attraverso il ricorso all'indebitamento bancario.

Con riferimento alla evoluzione della gestione finanziaria ASM Terni risulta attualmente impegnata in varie attività finalizzate a riportare in equilibrio la struttura del proprio indebitamento finanziario. Vengono esaminati di seguito i principali elementi che hanno un impatto sulla gestione finanziaria.

- la riorganizzazione delle attività nel settore elettrico ha comportato nell'esercizio 2008 il conferimento del ramo d'azienda relativo alla vendita di energia elettrica per l'esercizio della maggior tutela ad Umbria Energy; ciò dovrebbe consentire di ottenere un flusso di cassa strutturalmente positivo sostanzialmente privo di rischi di insolvenza.
- Il settore idrico è quello che presenta le maggiori criticità di tipo finanziario conseguenti all'esposizione nei confronti del Consorzio S.I.I.. A tale proposito si segnala che in data 02/04/2009, con delibera n° 6, l'Autorità di Ambito Umbria 2 ha approvato la revisione del piano d'Ambito per il triennio 2009-2011. Tale documento, che ha approvato il nuovo piano tariffario ed ha definito un nuovo piano degli investimenti infrastrutturali da realizzare e la relativa tempistica, prevedendo un periodo più lungo per il completamento delle opere rispetto alla pianificazione originaria, rappresenta lo strumento basilare per la riorganizzazione delle attività della S.I.I. e per la soluzione delle problematiche finanziarie che in questi anni hanno caratterizzato la vita della S.I.I. stessa e di conseguenza anche dei soci consortili qual è ASM.
- Il settore ambientale dovrebbe progressivamente migliorare il proprio apporto alla gestione del circolante; ciò sulla base sia del fatto che dopo i primi anni di introduzione della TIA sono state superate alcune criticità organizzative che hanno inizialmente comportato ritardi nella fatturazione e sia perché la società ha concluso un accordo con Equitalia S.p.A. finalizzato al

recupero coattivo delle morosità.

Nell'ambito del bilancio 2008 viene presentato il rendiconto finanziario che evidenzia che l'Indebitamento Finanziario Netto (debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo al netto delle disponibilità monetarie) al 31 dicembre 2008, pari a Euro 33.567 migliaia, presenta un incremento nel corso dell'esercizio 2008 pari a circa Euro 6.903 migliaia, utilizzato principalmente per supportare il fabbisogno di cassa originato dall'incremento dei crediti verso il Consorzio SII e dagli investimenti necessari allo sviluppo ed alla manutenzione straordinaria delle infrastrutture.

Come detto la Società alla luce del perdurare del protrarsi delle difficoltà finanziarie della partecipata Consorzio SII ha avviato già da alcuni mesi un dialogo con il sistema bancario finalizzato alla trasformazione di una parte dell'indebitamento da breve a medio lungo termine e al reperimento di ulteriori risorse finanziarie necessarie all'ordinaria prosecuzione dell'attività

In attesa del completamento di tale articolato processo gli Amministratori hanno aggiornato le previsioni finanziarie dei prossimi mesi che vengono poi monitorate dalle competenti funzioni aziendali.

Tale previsione individua alla data di approvazione del bilancio un fabbisogno aggiuntivo di alcuni milioni di euro e considera tra gli altri i seguenti aspetti nel periodo giugno-dicembre 2009:

- Rateizzazione del debito nei confronti dell'Acquirente Unico (complessivamente euro 17 milioni al 31 dicembre 2008) in rate mensili di circa euro 1,2 milioni di Euro fino al 31/12/2009 (a partire da gennaio 2010 e per 24 mesi la rata ammonterà ad euro 278.000 circa).
- Stipula di un mutuo per 3,5 milioni riferito all'onere derivante dal processo di sostituzione dei contatori con i nuovi contatori elettronici
- Recupero di crediti pregressi relativi a energia elettrica e TIA per circa 4,0 milioni
- Incasso delle esposizioni di SII con regolarità per quanto riguarda le attività correnti e incasso con riferimento all'esposizione pregressa di almeno 3 milioni all'esito della attesa positiva conclusione del project financing
- Incasso di circa 0,8 milioni da Cassa Conguaglio per il settore elettrico per perequazione specifica aziendale
- Incasso di circa 2,7 milioni da Umbria Distribuzione Gas a titolo di saldo competenza 2008 e acconto sul 2009
- Versamento seconda tranche aumento di capitale dal Comune di Terni per euro 1,5 milioni
- Il rimborso delle rate di finanziamenti in scadenza nel periodo per circa 2,5 milioni

La concreta realizzazione delle ipotesi alla base del piano finanziario richiederanno un significativo impegno alla struttura organizzativa della Società, al socio unico ed a tutti i soggetti terzi coinvolti; in particolare le principali azioni che dovranno essere intraprese o proseguite nei prossimi mesi sono:

- Potenziamento della struttura aziendale finalizzata ad una più tempestiva ed efficace attività di gestione, sollecito e monitoraggio delle attività di incasso dei crediti retail nelle varie attività svolte
- Accelerazione della riscossione coattiva dei crediti TIA tramite Equitalia e del recupero crediti verso clienti morosi principalmente relativi al settore elettrico tramite società specializzata;
- Attenta gestione degli impegni finanziari nei confronti dei fornitori valutando anche la possibilità, in specifiche circostanze, di proporre piani di rientro rateali
- Attivazione del dialogo con il sistema bancario per una rapida impostazione e conclusione del processo di ristrutturazione delle scadenze pianificato
- Costante monitoraggio della esposizione nei confronti del Consorzio SII e della tempistica del dialogo con il sistema bancario dell'attività di Project financing pianificata
- Disponibilità continua, come già manifestata nei passati esercizi, da parte dell'azionista Comune di Terni ad agevolare la positiva conclusione delle attività di negoziazione in corso con il sistema bancario.

Sulla base dell'aspettativa della positiva evoluzione delle necessarie azioni sinteticamente indicate il bilancio relativo all'esercizio 2008 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale anche sulla base delle seguenti considerazioni di sintesi:

- la solidità della struttura patrimoniale della Società che presenta un patrimonio netto pari a circa euro 45,1 milioni;
- la piena disponibilità manifestata dal socio unico Comune di Terni (illimitatamente responsabile per gli impegni della partecipata ai sensi dell'art. 2325 2° comma e 2362 c.c.) a continuare a garantire il supporto economico e finanziario necessario a supportare lo sviluppo operativo della Società
- l'approvazione, in data 02/04/2009, da parte dell'Autorità di Ambito Umbria 2 della revisione del piano d'Ambito per il triennio 2009-2011 che dovrebbe consentire di risolvere definitivamente le criticità finanziarie manifestate nei rapporti con la partecipata Consorzio SII;
- la stabilità dei flussi di cassa derivanti dalla gestione caratteristica, che presenta una domanda sostanzialmente aciclica.

Immobilizzazioni immateriali

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

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 notevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare 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, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

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

Sono state applicate le seguenti aliquote in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento delle immobilizzazioni materiali; tali aliquote, coerenti con quelle definite per il settore elettrico, ai fini tariffari, dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas, 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 notevolmente 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 di avanzamento 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 in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

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

Il fondo per imposte differite è stato calcolato sulle differenze temporanee tassabili, applicando l'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno

delle variazioni in aumento, e apportando, inoltre, i necessari aggiustamenti in caso di variazione di aliquote rispetto a quelle calcolate negli esercizi precedenti.

TFR

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

Debiti

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

Impegni, garanzie e rischi

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

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.

Corrispettivi da Umbria Energy, rappresentano i corrispettivi derivanti dalla gestione dei contratti di servizio tra ASM ed Umbria Energy (in particolare per attività amministrative, gestione del personale, ecc..)

Corrispettivi da Umbria Distribuzione Gas, rappresentano i corrispettivi relativi alla gestione operativa (manutenzione ed esercizio delle reti del gas, effettuata da ASM in base al contratto di servizio).

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

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

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 euro 6.411.360 (euro 6.753.434 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico es. pr.	Rivalutaz. es. pr.	Svalutaz. es. pr.	F.do ammort. es. pr.	Valore iniziale
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.999.173	0	1.755.953	778.844	464.376
Avviamento	7.861.323	0	0	1.572.265	6.289.058
Totali	9.104.543	0	0	2.351.109	6.753.434

Descrizione	Acquisiz. / Capitalizz.	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	272.196	0	0	0	0
Avviamento	0	0	0	0	0
Totali	272.196	0	0	0	0

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutaz. es. corr.	Totale svalutaz. es. corr.	F.do ammort. es. corr.	Valore finale
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	221.204	0	0	1.000.048	515.368
Avviamento	393.066	0	0	1.965.331	5.895.992
Totali	614.270	0	0	2.965.379	6.411.360

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. 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, determinato sulla base di metodologie di tipo reddituale e confermato dalla perizia ex art. 2343 C.C. redatta da un esperto indipendente, di cui euro 7.861 migliaia imputati all'avviamento.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2008 non si sono verificati mutamenti rilevanti negli elementi e nelle variabili, di natura prevalentemente reddituale, presi in considerazione in sede di originaria rilevazione, che potrebbero determinare una rettifica di valore della suddetta grandezza patrimoniale. Infatti, gli Amministratori ritengono che l'operazione straordinaria di conferimento alla controllata Umbria Energy delle attività relative alla vendita a clienti vincolati, caratterizzato da una ridotta marginalità, non influenza in modo rilevante le grandezze considerate ai fini della valutazione della recuperabilità dell'avviamento iscritto in bilancio.

Gli Amministratori ritengono pertanto che tale valore sia recuperabile tramite il flusso reddituale futuro prodotto dal ramo, che continua ad operare nel settore della distribuzione di energia.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a euro 84.865.468 (euro 84.003.693 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico es. pr.	Rivalutaz. es. pr.	Svalutaz. Es. pr.	F.do ammort. es. pr.	Valore iniziale
Terreni e fabbricati	11.108.881	0	0	1.127.913	9.980.968
Totale terreni e fabbricati	11.108.881			1.127.913	9.980.968
Centrali idroelettriche	6.367.453			1.142.821	5.224.632
Stazioni di trasformazione	2.611.593	0	0	557.175	2.054.418
Rete di distribuzione	46.926.908	0	0	9.360.797	37.566.111
Impianti idrici	6.600.426	0	0	442.311	6.158.115
Impianti di specifica utilizzazione sia	19.646.437	0	0	5.300.131	14.346.306
Mobili e attrezzature varie di misura	8.638.449	0	0	2.523.504	6.114.945
Totale impianti e macchinari	90.791.266	0	0	19.326.739	71.464.527
Altri beni (automezzi)	4.370.906	0	0	2.601.407	1.769.499
Totale altri beni	4.370.906	0	0	2.601.407	1.769.499
Immobilizzazioni in corso e acconti	788.699	0	0	0	788.699
Totale immobilizzazioni in corso	788.699	0	0	0	788.699
Totali	107.059.752	0	0	23.056.059	84.003.693

Descrizione	Acquisiz. / Capitalizz.	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. Valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	73.345	0	0	0	5.535.832

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Totale terreni e fabbricati	73.345			0	5.535.832
Centrali idroelettriche	43.729	0	0	0	0
Stazioni di trasformazione	0	0	0	0	0
Rete di distribuzione	2.569.592	0	0	0	0
Impianti idrici	0	0	0	0	0
Impianti di specifica utilizzazione sia	394.295	0	0	(12.110.507)	0
Mobili e attrezzature varie di misura	1.317.821	314.340	0	0	0
Totale impianti e macchinari	4.325.437	314.340	0	(12.110.507)	0
Altri beni (automezzi)	388.300	19.035	0	0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.287.382	0	0	0	0
Totali	8.074.464	333.375	0	(12.110.507)	5.535.832

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutazione esercizio corrente fondo	Totale svalutaz.	F.do ammort.	Valore finale
			Es. corr.	Es. corr.	
Terreni e fabbricati	161.163	739.520	0	1.289.076	14.689.462
Totale terreni e fabbricati	161.163	739.520	0	1.289.076	14.689.462
Centrali idroelettriche	210.847	0	0	1.353.669	5.057.514
Stazioni di trasformazione	86.182	0	0	643.358	1.968.236
Rete di distribuzione	1.591.494	0	0	10.952.291	38.544.209
Impianti idrici	0	0	0	442.311	6.158.115
Impianti di specifica utilizzazione sia	354.900	0	3.610.638	2.044.393	5.885.832
Mobili e attrezzature varie di misura	466.490	0	110.019	2.879.975	6.761.954
Totale impianti e macchinari	2.709.913	0	3.720.657	18.315.997	64.375.860
Altri beni (automezzi)	433.734	0	19.035	3.016.107	1.724.065
Totale altri beni	433.734	0	19.035	3.016.107	1.724.065
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	4.076.081
Totale immobilizzazioni in corso e acconto	0	0	0	0	4.076.081
Totali	3.304.811	739.520	3.739.692	22.621.180	84.865.468

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 contigua sede operativa, iscritte rispettivamente ad un valore contabile netto di euro 3.382 migliaia ed euro 1.402 migliaia. Su tali fabbricati è stata operata la rivalutazione ai soli fini civilistici, di cui al D.L. n.185 del 29 novembre 2008 convertito nella Legge n. 2 del 28 gennaio 2009, rispettivamente per un valore contabile netto di euro 2.803 migliaia ed euro 1.162 migliaia. Anche sul fabbricato che ospita gli uffici del S.I.A., del valore contabile netto di euro 861 migliaia, è stata operata una rivalutazione per un valore netto di euro 746 migliaia. Il fabbricato dell'inceneritore del valore contabile netto di euro 101 migliaia, è stato rivalutato per euro 48 migliaia.

Tali valori, supportati anche da una perizia redatta da un tecnico indipendente, sono stati determinati sulla base dei metodi e criteri generali di valutazione riportati analiticamente nella perizia, a cui si rinvia per un maggiore dettaglio. In particolare nella valutazione dei beni ci si è avvalsi di due metodi diversi in modo che uno risultasse di verifica dell'altro:

- 1) valore di mercato per confronto diretto;
- 2) valore per capitalizzazione secondo il reddito.

In entrambi i casi i valori determinati devono risultare inferiori al valore del costo di sostituzione

deprezzato.

La scelta dei metodi è stata conseguente all'analisi della definizione univoca dei diversi concetti di valore.

La più corretta individuazione del valore, il più appropriato ai beni oggetto della perizia, ha orientato il criterio di stima adottato.

Il metodo contabile impiegato per tale operazione è stato quello della rivalutazione del costo storico e del relativo fondo di ammortamento, in quanto tale metodologia non comporta l'allungamento della vita utile del bene .

Quanto al fabbricato della centrale idroelettrica di Alviano, del valore contabile di euro 3.213 migliaia, non si è ritenuto necessario operare nessuna rivalutazione in quanto il valore contabile netto iscritto in bilancio appare congruo.

Il valore dei terreni si riferisce principalmente al valore delle superfici su cui insistono la sede aziendale ed 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 dalla stazione di trasferimento del valore di euro 868 migliaia, l'impianto di preselezione del valore di euro 1.327 migliaia, l'isola ecologia del valore di euro 240 migliaia e l'insieme dei cassonetti per la raccolta dei rifiuti per un valore complessivo di euro 2.826 migliaia,

Mobili e attrezzature varie: La voce è principalmente composta da contatori elettrici, il cui valore contabile residuo è pari ad euro 4.732 migliaia e da attrezzatura varia, quale computers e macchine da ufficio, del valore di euro 586 migliaia.

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

Immobilizzazioni in corso e acconto: l'importo iscritto al 31 dicembre 2008 è particolarmente elevato rispetto all'esercizio precedente, in quanto, include il costo sostenuto nell'esercizio per la costruzione degli impianti fotovoltaici non entrati in esercizio alla data del 31 dicembre 2008 (euro 2.622.505)

Termovalorizzatore

Per quanto attiene all'impianto di termovalorizzazione, il cui valore contabile netto al 31 dicembre 2007 risultava pari a euro 9.123 migliaia, è noto che l'attività dell'impianto è stata

sospesa dall'inizio del 2008 a seguito della riscontrata necessità di effettuare interventi di manutenzione.

Nella nota integrativa del precedente bilancio 2007, veniva rilevato che le scelte definitive sul futuro dell'impianto dovevano essere compiute, presumibilmente entro la fine dell'esercizio 2008, sulla base di elementi di informazione che non erano nella disponibilità degli Amministratori, con particolare riferimento ad eventuali prescrizioni, relative al rilascio della nuova autorizzazione regionale AIA e alle 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.

Inoltre, con riferimento alla gestione economica dello smaltimento rifiuti si sottolineava, in tale sede, 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.

La prospettiva di una rimessa in marcia del termovalorizzatore di Maratta risultava affidata, pertanto, alla scelta che avrebbe dovuto essere operata da parte della Giunta Regionale dell'Umbria nell'ambito del nuovo Piano regionale dei rifiuti, mediante l'individuazione di una soluzione "regionale" alla fase del ciclo integrato dei rifiuti e del recupero di energia. Emergeva quindi con evidenza che la definizione di tali scelte rappresentava un evento non prevedibile ed al di fuori della possibile valutazione da parte degli Amministratori di ASM e vincolava quindi in modo significativo il futuro del termovalorizzatore di Maratta

Alla luce di tali considerazioni, delle condizioni dell'impianto e delle decisioni attese da parte delle competenti autorità in tema di politica di gestione dei rifiuti si configuravano 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 avrebbe comportato la necessità di demolire parte dell'attuale impianto e di ricostruire il nuovo con un investimento significativo;
- 2) ripristino dell'attività dell'impianto su livelli comparabili a quelli consuntivati fino al 2007; in tale ipotesi sarebbero risultate necessarie l'effettuazione di operazioni di manutenzione straordinaria;
- 3) Dismissione totale del cespite; nell'ipotesi in cui fossero state individuate dalle

competenti autorità strategie di gestione del ciclo rifiuti regionale tali da escludere ulteriori utilizzi dell'impianto la società avrebbe dovuto 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.

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

In base alle considerazioni evidenziate ed in considerazione dell'incertezza descritta il valore contabile dell'impianto non veniva pertanto rettificato nel bilancio al 31 dicembre 2007.

Rispetto a tale scenario è intervenuta, all'inizio del corrente esercizio 2009, l'approvazione del nuovo Piano Regionale dei rifiuti che, pur non esprimendosi in maniera diretta circa il futuro del termovalorizzatore di Maratta, prefigura una "semplificazione" del polo impiantistico oggi esistente (n.3 termovalorizzatori di proprietà ASM, Terni ENA, Printer), con la riduzione ad un solo impianto. A seguito di tale orientamento espresso dalla Regione, gli Amministratori di ASM ritengono altamente improbabile che verrà salvaguardato l'impianto di ASM, in quanto dei tre è quello nettamente di meno recente costruzione e con la tecnologia più obsoleta. Pertanto in sede di bilancio al 31 dicembre 2008 si è proceduto alla svalutazione totale dell'impianto, che ha determinato una minusvalenza pari ad euro 8.499 migliaia, al netto dell'effetto fiscale.

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a euro 5.319.576 (euro 4.506.576 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico es. pr.	Rivalutaz. es. pr.	Svalutaz. es. pr.	Valore iniziale
Partecipazioni in imprese controllate	125.000	0	0	125.000
Partecipazioni in imprese collegate	848.000	0	0	848.000
Partecipazioni in altre imprese	3.533.576	0	0	3.533.576
Totali	4.506.576	0	0	4.506.576

Descrizione	Acquisiz. / Sottoscriz.	Alienazioni	Riclassif. ad altre voci	Riclassif. da altre voci
Partecipazioni in imprese controllate	1.656.000	828.000	0	0
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0
Partecipazioni in altre imprese	0	15.000	0	0
Totali	1.656.000	843.000	0	0

Descrizione	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio	Totale rivalutazioni es. corr.	Totale svalutazioni es. corr.	Valore finale
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	953.000
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0	848.000

Partecipazioni in altre imprese	0	0	0	0	3.518.576
Totali	0	0	0	0	5.319.576

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate

Qui di seguito vengono 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:

Descrizione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/Perdita di esercizio
UMBRIA ENERGY SPA	Via Bruno Capponi, 100 -TERNI	1.000.000	2.084.204	144.519

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettam.	Valore di bilancio
UMBRIA ENERGY SPA	50,00	0	953.000

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.

Come meglio descritto nella Relazione sulla Gestione si evidenzia che la movimentazione della voce società controllate è correlata alla cessione del ramo d'azienda relativo alla vendita di energia elettrica per l'esercizio della maggior tutela, conferito da ASM Terni S.p.A. ad Umbria Energy S.p.A. dal 1° novembre 2008. Tale operazione ha comportato il trasferimento da ASM Terni S.p.A. ad Umbria Energy S.p.A. di c.a. 60.000 clienti di cui 48.000 domestici e 12.000 altri usi e l'acquisizione da parte di Umbria Energy, per far fronte ai nuovi impegni, di 5 risorse precedentemente impiegate in ASM Terni nella gestione delle attività di sportello e nelle attività di registrazione degli incassi e di recupero crediti inerenti al ramo.

Il valore di conferimento, pari a euro 1.656 migliaia inclusivo di un avviamento pari a euro 1.628 migliaia, è stato determinato, anche sulla base di una perizia estimativa redatta da un esperto esterno ai sensi dell'art. 2343 C.C., secondo una metodologia di tipo reddituale con riferimento alla redditività attesa da tale nuovo segmento di business. Tale operazione, ha determinato la rilevazione

nell'esercizio 2008 di una plusvalenza pari a euro 1.656. migliaia. Contestualmente, al fine di ripristinare l'equilibrio della compagine sociale della *joint venture*, il 50% dell'aumento di capitale sottoscritto da ASM Terni S.p.A. in sede di conferimento del ramo è stato trasferito al socio ACEAELECTRABEL ELETTRICITA' S.p.A. al prezzo di sottoscrizione. La citata operazione è stata eseguita in regime di neutralità fiscale come consentito all'art. 176 c.1 DPR 917/86.

Elenco delle partecipazioni in imprese collegate:

Descrizione	Sede	Capitale sociale al 31 dicembre 2008	Patrimonio netto al 31 dicembre 2008	Utile/Perdita di esercizio 2007
Umbria Distribuzione Gas	TERNI - Via Bruno Capponi 100	2.120.000	1.860.600	(188.307)
Totali		2.120.000	1.860.600	(188.307)

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettam.	Valore di bilancio
Umbria Distribuzione Gas	40%	0	848.000
Totali	0	0	848.000

Elenco delle partecipazioni in altre imprese:

Partecipata	Sede Sociale	Capitale sociale al 31 dicembre 2008	Patrimonio netto al 31 dicembre 2008	Utile/Perdita di esercizio 2008
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	20.991.613	78.922
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
Consorzio ASM Terni Energia in liquidazione	20%	0	500
Totali			3.518.576

Per una più dettagliata descrizione dei rapporti con il Consorzio S.I.I. si rimanda a quanto descritto nei paragrafi successivi.

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 euro 1.663.153 (euro 1.360.024 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	1.056.028	1.349.479	293.451
Lavori in corso su ordinazione	303.444	313.674	10.230
Acconti (versati)	552	0	-552
Totali	1.360.024	1.663.153	303.129

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono relative ai materiali giacenti in magazzino al 31 dicembre 2008. 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

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a euro 74.012.423 (euro 63.705.405 nel precedente esercizio).

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

Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	F.do svalut. interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti entro 12 mesi per fatture emesse	43.293.554	3.554.195	0	39.739.359
Verso Clienti entro 12 mesi per fatture da emettere	13.618.678	0	0	13.618.678
Totale crediti verso clienti	56.912.232	3.554.195	0	53.358.037
Verso Controllate entro 12 mesi.	1.408.776	0	0	1.408.776
Verso Collegate entro 12 mesi	1.578.994	0	0	1.578.994
Verso Controllanti entro 12 mesi	11.457.652	0	0	11.457.652
Tributari entro 12 mesi	1.955.550	0	0	1.955.550
Imposte anticipate IRES	3.464.600	0	0	3.464.600
Imposte anticipate IRAP	36.124	0	0	36.124
Verso altri entro 12 mesi	752.690	0	0	752.690
Totali	77.566.618	3.554.195	0	74.012.423

Crediti verso clienti per fatture emesse

In questa posta di bilancio sono iscritte le partite creditorie aperte al 31 dicembre 2008 con i clienti e gli utenti che ammontano, al netto del fondo svalutazione crediti, ad euro 39.739.359.

Nello specifico sono compresi in questa posta:

crediti verso clienti del servizio elettrico per euro 10.580.792;

- crediti verso clienti del servizio igiene ambientale (Comuni e privati che conferiscono rifiuti presso il nostro centro di preselezione) euro 2.361.711;
- crediti verso clienti Tariffa Igiene Ambientale euro 8.780.284. Tali crediti sono riferiti alla Tariffa di Igiene ambientale relativa agli anni 2006, 2007 e 2008. Nella tabella seguente viene esposto il dettaglio dei crediti TIA per anno di formazione:

Anno di formazione	Valore di bilancio (importi in euro)
2006	912.160
2007	1.897.207
2008	5.970.917

crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A per euro 19.008.090. 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 e 2008 per

euro 2.307.577, corrispettivi per manutenzioni straordinarie relativi all'ultimo quadriennio per euro 10.615.291 complessivi, interessi per ritardato pagamento per euro 860.222 al lordo della nota di credito da emettere per euro 210.222 iscritta tra i crediti per fatture da emettere. Per maggiori informazioni si veda quanto esposto nei paragrafi successivi;

- crediti verso altri per euro 2.562.676.

Crediti verso clienti per fatture da emettere

La posta, che ammonta ad euro 13.618.678, accoglie:

- crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di bilancio euro 6.446.995. 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 euro 4.340.432. Tali valori si riferiscono integralmente alla fatturazione della tariffa di igiene ambientale relativa al 2008;
- crediti verso Soc.S.I.I. C.p.A., non ancora fatturati alla data di bilancio per euro 2.242.878. Tale valore si riferisce per euro 1.441.762 al conguaglio manutenzioni straordinarie relative al 2008, per euro 1.000.000 al conguaglio relativo alla gestione ordinaria 2008, per euro 210.222 alla nota di credito da emettere a parziale riduzione degli interessi per ritardato pagamento precedentemente addebitati, ed euro – 30.660 al conguaglio relativo al riconoscimento dei costi per personale distaccato con funzioni di front office 2008. Per maggiori informazioni si veda quanto esposto nei paragrafi successivi.
- crediti verso clienti del Servizio Igiene Ambientale, non ancora fatturati al 31 dicembre 2008 euro 588.371;

Dai valori sopra riportati si evidenzia come ASM Terni S.p.A. vanti un'esposizione complessiva nei confronti di SII molto rilevante e pari a circa euro 21,2 milioni. Come evidenziato anche dal bilancio 2008 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 dell'esercizio 2008, nell'emissione di un Decreto Ingiuntivo da parte di questa nei confronti della partecipata, tutt'ora pendente.

Nel mese di giugno del 2009 il Consiglio di Amministrazione della S.I.I. S.C.p.A. ha stanziato complessivamente l'importo di euro 1.500 migliaia per maggiori costi ed euro 1.000 per interessi, di

cui l'ASM Terni S.p.A. ha iscritto in bilancio euro 1.000 migliaia per integrazione corrispettivo gestione ordinaria 2008 ed euro 650 migliaia per interessi di mora.

Inoltre per favorire una soluzione definitiva e stabile dei problemi finanziari sopraesposti, i soci imprenditori sono impegnati a collaborare affinché il Consiglio di Amministrazione della Società possa definire un'operazione di finanziamento, riconducibile alla modalità comunemente conosciuta come finanza di progetto o project financing, 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, in funzione dell'espressa volontà dei soci, è auspicabile che venga definita a breve, anche sulla base del nuovo Piano d'Ambito di recente approvato dall'A.T.O..

Infatti il suo perfezionamento era stata fino ad ora frenato dalla presenza nel piano di ricavi extra tariffa, di difficile quantificazione ma necessari ai fini del mantenimento dell'economicità dell'operazione. Questo aveva reso il progetto difficilmente bancabile in mancanza di un impegno formale da parte dei soci a fornire idonee garanzie a supporto dell'indebitamento.

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 previsionale 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.

Pertanto sulla base del nuovo Piano d'Ambito, precedentemente descritto:

- è stato definito un nuovo piano degli investimenti infrastrutturali da realizzare e della relativa tempistica, che prevede un periodo più lungo per il completamento delle opere;
- è stato approvato il nuovo piano tariffario, inclusivo dei ricavi extra tariffa, coerente con le esigenze di copertura degli investimenti precedentemente descritti.

Questo dovrebbe rendere il finanziamento del suddetto progetto di investimento sostenibile nel periodo di piano. 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.

Crediti tributari

In tale posta, che ammonta ad euro 1.955.550, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al 31 dicembre 2008, nello specifico essi sono così composti:

- credito verso erario per saldo IVA al 31 dicembre 2008 di euro 923.164
- 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) euro 32.265;
- credito verso erario per imposte dirette (IRES – IRAP) euro 1.000.120

Crediti verso altri

I crediti verso altri, che ammontano ad euro 752.690, sono composti, essenzialmente da:

- credito verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico per la componente compensativa anno 2007-2008 euro 151.295 ed euro 154.933 per perequazione generale 2006;

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:

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante appositi *fondo svalutazione crediti* che hanno subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti	1.354.195	2.200.000		3.554.195
Totali	1.354.195	2.200.000		3.554.195

In relazione all'accantonamento dell'anno si evidenzia che, in sede di valutazione al 31 dicembre 2008 del valore di presumibile realizzo dei crediti relativi al Servizio Elettrico, oggetto di conferimento ad Umbria Energy nel corso dell'esercizio 2008, gli Amministratori hanno ritenuto prudente iscrivere in bilancio una rettifica di valore determinata anche in considerazione dei

maggiori rischi di insolvenza correlati ad esposizioni creditorie sorte a fronte di rapporti commerciali ormai cessati a seguito del suddetto conferimento. Inoltre tale accantonamento si è reso opportuno in un'ottica prudenziale in relazione alla situazione di criticità del sistema economico che potrebbe riguardare anche la diffusa clientela retail della nostra società, con particolare riferimento ai clienti della tariffa di igiene ambientale.

Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti per fatture emesse	30.629.965	39.739.359	9.109.394
Crediti verso clienti per fatture da emettere	20.681.220	13.618.678	- 7.062.542
Totale crediti verso clienti	51.311.185	53.358.037	2.046.852
Crediti verso imprese controllate	295.604	1.408.776	1.113.172
Crediti verso imprese collegate	500.769	1.578.994	1.078.225
Crediti verso controllanti	10.172.329	11.457.652	1.285.323
Crediti tributari	432.431	1.955.550	1.523.119
Imposte anticipate	332.902	3.500.724	3.167.822
Crediti verso altri	660.185	752.690	92.505
Totali	63.705.405	74.012.423	10.307.018

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 2008 (euro 6.588.641), dal maggior credito vantato nei confronti dei clienti T.I.A. (euro 4.630.611), giustificabile dal fatto che nel 2008 sono state emesse fatture negli ultimi giorni dell'anno con scadenza 2009 per euro 3.521.638 e dal minor credito vantato nei confronti dei clienti elettrici (euro - 1.804.742) a seguito del conferimento del ramo d'azienda relativo alla vendita di energia elettrica per l'esercizio della maggior tutela ad Umbria Energy.

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 euro 578.900 (euro 675.719 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	661.508	573.335	-88.173
Denaro e valori in cassa	14.211	5.565	-8.646
Totali	675.719	578.900	-96.819

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

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

Crediti - Distinzione per scadenza

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

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Verso clienti - Circolante	53.358.037	0	0	53.358.037
Verso imprese controllate - Circolante	1.408.776	0	0	1.408.776
Verso imprese collegate - Circolante	1.578.994	0	0	1.578.994
Verso controllanti - Circolante	11.457.652	0	0	11.457.652
Crediti tributari - Circolante	1.955.550	0	0	1.955.550
Imposte anticipate - Circolante	3.500.724	0	0	3.500.724
Verso altri - Circolante	752.690	0	0	752.690
Totali	74.012.423	0	0	74.012.423

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 dicembre 2008. A causa di difficoltà derivanti da ritardi nell'adempiere da parte dei debitori può accadere che gli effettivi tempi di realizzo possano differire sostanzialmente 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 quanto esposto si segnala che i tempi di incasso di parte dei crediti esposti nella precedente tabella possano superare l'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2008.

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 euro 135.238 (euro 87.796 nel precedente esercizio).

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

Ratei e risconti attivi:

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti attivi	87.796	135.238	47.442
Totale	87.796	135.238	47.442

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo contabilizzato nel 2008	Periodo di riferimento	Quota risconto
Premio polizza RC Amministratori	26.938	01/01/09 - 19/11/09	23.838
Premio polizza infortuni dipendenti	54.460	01/01/09 - 24/02/09	8.170
Premio polizza flotta automezzi	92.119	01/01/09 - 06/06/09	39.920
Premio polizza rottura suolo per posa fibra ottica	1.140	01/08/08 - 01/08/09	666
Polizza inquinamento inceneritore	12.146	03/09/08 - 03/09/09	8.199
Premio polizza garanzia S.I.I.	11.863	01/01/08 - 31/12/12	9.490
Premio polizza fotovoltaici	6.850	25/08/08 - 25/08/09	4.472
Polizza Umbria Distribuzione Gas	931	11/11/08 - 11/11/09	804
Premio polizza RCVT Amministratori	14.963	30/11/08 - 30/11/09	13.716
Canoni per manutenzione software e hardware			4.424
Informativa fiscale	336	01/12/07 - 01/11/08	256
Manutenzione telecontrollo idrico	28.106	10/09/08 - 10/09/09	16.171
Manutenzione punti di controllo protezione catodica	2.482	01/11/08 - 31/01/09	828
Premio polizza rottura suolo	2.000	24/04/08 - 24/04/09	633
Canone cd-rom amministrativo	1.300	01/12/08 - 31/12/08	433
Pubblicazioni fiscali	288	01/01/09 - 30/11/09	265
Risconti pluriennali			2.953
Totale			135.238

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 euro 45.089.104 (euro 46.477.639 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Riparto utile/(Dest. perdita)	Aumenti/Riduzioni di capit.	Risultato dell'esercizio	Saldo finale
Capitale	41.256.240	0	0	0	41.256.240

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Riserve di rivalutazione	1.024.179	0	3.290.270	0	4.314.449
Riserva legale	1.943.193	20.239	0	0	1.963.432
Altre riserve	1.849.248	344.064	0	0	2.193.311
Utile (perdita) dell'esercizio	404.779	-404.779	0	-4.638.328	-4.638.328
Totali	46.477.639	-40.476	3.290.270	-4.638.328	45.089.104

La tabella evidenzia che l'Assemblea ha stabilito di destinare a dividendo il 10% dell'utile dell'esercizio 2007. Si segnala che tale dividendo non è stato ancora distribuito e figura tra i debiti v/controlanti.

Si evidenzia che, come meglio descritto nel paragrafo Immobilizzazioni Materiali, la società ha proceduto nel corso dell'esercizio 2008 alla rivalutazione dei fabbricati in applicazione del D.L. n.185 del 29 novembre 2008 convertito nella Legge n. 2 del 28 gennaio 2009. Tale rivalutazione ha determinato l'iscrizione di una riserva di patrimonio netto pari a euro 3.290.270.

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	0	0	559.879
D.L. 29/2008	0		3.290.270	3.290.270
Totali	1.024.179	0	3.290.270	4.314.449

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale
Riserva straordinaria	552.364	0	344.063	896.427
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	1.296.884	0	0	1.296.884
Totali	1.849.248	0	344.063	2.193.311

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

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	4.314.449	A,B	0	0	0
Riserva legale	1.963.432	B	0	0	0
Altre riserve	2.193.311	A,B,C	2.193.311	0	0
Totali			2.193.311		
Quota non distribuibile			47.534.121		
Residua quota distribuibile			2.193.311		

(*) 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	Num. azioni iniziali	Valore azioni inizio es.	Num. azioni sottoscritte es.	Valore azioni sottoscritte es.
Ordinarie	8.251.248	5	0	0
Totali	8.251.248	5	0	0

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

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nelle passività per complessivi euro 2.578.696 (euro 1.245.381 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Altri movim. dell'eser. +/-	Saldo finale	Variazione
Per imposte, anche differite	25.381	1.684.792	21.477	0	1.688.696	1.663.315
Altri	1.220.000	550.000	880.000	0	890.000	- 330.000
Totali	1.245.381	2.234.792	901.477	0	2.578.696	1.333.315

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

L'importo indicato alla voce Fondo per rischi ed oneri risulta così composto:

- euro 550.000 per probabili oneri futuri legati allo smantellamento dell'impianto di termovalorizzazione dei rifiuti ed alla bonifica del sito;
- euro 240.000 per far fronte a rischi di danneggiamento degli impianti e di rivendicazioni giudiziali mosse da dipendenti in via di definizione;
- euro 100.000 relativo a probabili oneri verso enti previdenziali;

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte dell'esercizio".

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per

complessivi euro 5.823.473 (euro 6.190.773 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Acc.ti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Trattamento fine rapp. lavoro subordinato	6.190.773	886.030	1.253.330
Totali	6.190.773	886.030	1.253.330

Descrizione	Altri movim. dell'eserc. +/(-)	Saldo finale	Variazione
Trattamento fine rapp. lavoro subordinato	0	5.823.473	-367.300
Totali	0	5.823.473	-367.300

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi euro 117.179.255 (euro 104.705.596 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	35.400.132	41.252.254	5.852.122
Debiti verso altri finanziatori	18.915.786	17.702.800	-1.212.986
Acconti (ricevuti)	2.021.804	1.034.506	-987.298
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	23.876.217	34.108.806	10.232.589
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	6.256.340	2.788.814	- 3.467.526
Totale debiti verso fornitori	30.132.557	36.897.620	6.765.063
Debiti verso imprese controllate	662.866	2.326.350	1.663.484
Debiti verso controllanti	11.130.336	12.308.061	1.177.725
Debiti tributari	921.147	310.770	-610377
Debiti vs ist. prev. e sicur. soc.	878.531	1.026.366	147.835
Altri debiti	4.642.437	4.320.528	-321.909
Totali	104.705.596	117.179.255	12.473.659

- La posta “**debiti verso banche**” accoglie il debito contratto con varie banche al 31 dicembre 2008 per anticipazioni e mutui con esse contratti. Nel dettaglio sono allocati in tale posta:
 - debito verso Banca Popolare di Spoleto, euro 18.806.269, 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, euro 2.833.598, 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, euro 3.088.336, 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, euro 6.011.340, 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 euro 8.168 per mutuo di euro 3.000.000 erogato in data 4 novembre 2003, tale mutuo, rimborsabile in 5 anni con rate semestrali posticipate (01/01/04-31 dicembre 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 euro 2.399.940 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 euro 5.064.255 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 euro 3.040.345 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*: trattasi di un mutuo concesso per la costruzione della centrale di Alviano, per un valore iniziale di euro 4.042.824,61, al tasso annuo del 7,5%, (periodo ammortamento 01/01/1997-31/12/2016) . Il valore residuo al 31 dicembre 2008 è pari ad euro 2.362.738;
 - *Completamento centrale di Alviano 2° mutuo*: si tratta di un mutuo concesso per finanziare le ultime opere necessarie per completare la centrale. Il valore iniziale ammontava ad euro 2.880.796,58, al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31/12/2003-30/06/2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2008 è pari ad euro 2.358.550;
 - *Telecontrollo idrico* finanziamento concesso per la costruzione del telecontrollo idrico il cui

- valore iniziale pari ad euro 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 dicembre 2008 di euro 89.040;
- *Acquisto immobile sottostazione Sit* è un mutuo che ha un valore iniziale pari ad euro 754.027,07, il tasso annuo è del 7,5% (periodo di ammortamento 01/01/1995-31/12/2014). Il valore residuo al 31 dicembre 2008 è pari ad euro 356.550;
 - *Costruzione sede direzionale* è un mutuo con un valore iniziale di euro 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 dicembre 2008 è pari ad euro 1.289.847;
 - *Opere idriche varie in destra del fiume Nera* è un mutuo concesso per euro 374.533,51 al tasso annuo del 7,5% (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016). Il valore residuo al 31 dicembre 2007 è pari ad euro 218.887;
 - *Costruzione sede S.I.A.* è un mutuo concesso per euro 514.127,68 al tasso annuo del 6% (periodo di ammortamento 01/01/1999-31/12/2018). Il valore residuo al 31 dicembre 2008 è pari ad euro 330.910;
 - *Acquisto compattatori* finanziamento concesso per euro 506.127,76 al tasso annuo del 5,5% (periodo di ammortamento 01/01/2002-31/12/2021). Il valore residuo al 31 dicembre 2008 è pari ad euro 386.820;
 - *Costruzione impianto di trasferimento* mutuo concesso per euro 1.141.369,75 al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31/12/2003-30/06/2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2008 è pari ad euro 934.456;
 - *Acquisizione ramo di azienda ENEL* mutuo concesso per euro 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 dicembre 2008 è pari ad euro 9.375.000.
 - 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**”, che presenta un rilevante incremento nel corso dell’esercizio finalizzato a gestire il fabbisogno di cassa della società in attesa del perfezionamento dell’operazione di ristrutturazione del debito bancario più in dettaglio descritta nella Relazione sulla gestione, è composta essenzialmente dal debito verso:
 - Acquirente Unico S.p.A., debito per fornitura energia elettrica per rivendita euro 17.269.360;
 - Sao S.p.A., debito per servizio di smaltimento rifiuti, euro 4.744.208;
 - Troiani e Ciarrocchi SRL, debito per realizzazione pensiline fotovoltaiche euro 1.652.640;

- Endesa Italia S.p.A., debito per fornitura energia elettrica per rivendita euro 1.198.031
- G.S.E., debito per rimborso componente tariffaria A3 per euro 1.261.865;
- LANDYS & GYR SPA, debito per fornitura contatori elettronici per euro 739.488;
- CIME SRL, debito per lavori di manutenzione su rete gas per euro 631.606
- Altri per euro 6.611.608.

Si evidenzia che, in relazione all'esposizione verso la Società Acquirente Unico, era stato formalizzato, alla fine dell'esercizio 2007, un piano di rientro biennale (gennaio 2008/dicembre 2009), relativo al debito residuo al 31 dicembre 2007, che ammontava ad euro 13.2 milioni (poi ridotto ad euro 7,4 milioni alla fine del 2008). Inoltre nel mese di aprile 2009 è stato concordato un secondo piano di rientro, relativo al debito sorto nel corso del 2008 (da pagare per circa 4 milioni entro il 31/12/2009; per 5,9 milioni da gennaio 2010 a dicembre 2011). Il debito residuo al 31 dicembre 2008 ammonta pertanto ad euro 17,3 milioni.

- La voce "**debiti vs. fornitori per fatture da ricevere**" è composta essenzialmente da:
 - Fatture da ricevere da Troiani e Ciarrocchi SRL, euro 1.073.500;
 - Fatture da ricevere da Edison spa, euro 131.335;
 - Fatture da ricevere da Terna spa euro 81.130;
 - Fatture da ricevere da altri per euro 1.502.849.
- 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 per ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre (euro 310.561).
- 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 verso la Cassa Conguaglio per il Settore elettrico (euro 1.142.314) relativo al sovrapprezzo termico del 5° e 6° bimestre 2008;
 - Debito verso il personale dipendente (euro 796.587) relativo al premio di produzione anno 2008, da erogare nel corso dell'esercizio 2009, e ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2008.

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	34.145.435	3.369.492	3.737.327	41.252.254
Debiti verso altri finanziatori	1.253.687	5.482.596	10.966.517	17.702.800
Acconti (ricevuti)	1.034.506	0	0	1.034.506
Debiti verso fornitori	36.897.620	0	0	36.897.620
Debiti verso imprese controllate	2.326.350	0	0	2.326.350
Debiti verso controllanti	12.308.061	0	0	12.308.061
Debiti tributari	310.770	0	0	310.770
Debiti vs ist. prev. e secur. sociale	1.026.366	0	0	1.026.366
Altri debiti	4.320.528	0	0	4.320.528
Totali	93.623.323	8.852.088	14.703.844	117.179.255

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 erogati finanziamenti da soci

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi euro 2.315.590 (euro 2.473.258 nel precedente esercizio).

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

Ratei e risconti passivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti passivi	186.651	119.690	-66.961
Risconti pluriennali	2.286.607	2.195.900	-90.707
Totali	2.473.258	2.315.590	-157.668

La voce risconti passivi (euro 119.690), si riferisce alla quota rinviata al futuro esercizio per acconti di energia elettrica fatturata nel 2008 ma di competenza dell'esercizio successivo. Composizione dei ratei passivi:

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Composizione dei risconti passivi:

Descrizione	Importo
Contributo conto impianto per impianti idrici	290.330
Contributo conto impianto per costruzione centrale di Alviano	1.534.079
Contributo conto impianto per risanamento rete acquedottistica	35.718
Contributo conto impianto per costruzione isole ecologiche	143.874
Contributo conto impianto per acquisto materiali per raccolta differenziata	191.899
Totali	2.195.900

Garanzie, impegni e rischi

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

Garanzie prestate a favore di:	31.12.2008
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
Società Consortile S.I.I. p. A. – Gestione e manutenzione acquedotto	8.081.632
Comune di Terni – rottura ed occupazione suolo pubblico	2.000.000
Totali	11.017.012

Le garanzie di cui sopra sono relative:

- per euro 8.081.632 alla garanzia rilasciata a favore della partecipata S.I.I. S. C. p. A è relativa alla fidejussione rilasciata a favore di BNL S.p.A. unitamente ad Umbria 2 Servizi Idrici S.C.a R.L. a fronte del fido concesso;
- per euro 2.935.381 alle garanzie prestate da Assitalia S.p.A.;

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 8.242.653 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 annualmente decurtato dalla quota relativa all'esercizio, pari ad euro 175.595.
- l'importo di euro 141.621 relativo al T.F.R. maturato dai dipendenti ASM Terni S.p.A. trasferiti ad Umbria Energy S.p.A. a seguito della cessione del ramo delle utenze tutelate. Tale importo risulta classificato fra gli impegni.

Informazioni sul Conto Economico

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 58.778.031 (euro 59.525.654 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	2008	2007
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	1.046.854	736.383
Energia elettrica distribuita e venduta	24.390.472	27.301.507
Contributi di allacciamento	1.602.590	1.232.945
Lavori c/terzi	605.137	493.087
Corrispettivo per ritiro energia	0	5.111
Altri ricavi da fatturazione elettrica	41.771	35.937
Vendita materiali	49.439	700
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	1.074.136	1.034.326
Totali	28.810.399	30.839.996

Servizio igiene ambientale

Descrizione	2008	2007
Corrispettivo tariffa igiene ambientale	15.584.342	14.366.830
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	1.871.617	1.920.447
Energia elettrica prodotta da termovalorizzatore	0	1.328.771
Lavori c/terzi	19.905	53.523
Proventi raccolta differenziata	392.679	405.564
Proventi per recupero energetico termovalorizzatore	0	10.420
Proventi per incenerimento rifiuti speciali	0	89.864
Vendita materiali	1.800	2.748
Totali	17.870.343	18.178.167

Servizio idrico

Descrizione	2008	2007
Corrispettivi gestione ordinaria	5.719.339	5.717.725
Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	3.781.491	4.166.072
Vendita materiali S.I	7216	5.833
Canone manutenzione fontane comunali	54.839	54.839
Analisi laboratorio chimico	60.000	62.253
Totali	9.622.885	10.006.722

Servizio distribuzione metano

Descrizione	2008	2007
Corrispettivi gestione ordinaria	827.599	294.759
Corrispettivi gestione straordinaria	1.646.800	206.010
Totali	2.474.399	500.769

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 euro 3.433.791 (euro 3.064.340 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2008	2007
Quota annua contributi c/impianti	90.707	94.848
Contributi in conto esercizio da CCSE per il settore elettrico	832.817	823.371
Corrispettivo per prestazioni Umbria Energy	110.000	109.000
Sopravvenienze attive	919.905	901.970
Proventi e rimborsi diversi	600.362	296.814
Cessione diritti metanodotto Tag	0	455.520
Accantonamenti utilizzati	880.000	382.817
Totali	3.433.791	3.064.340

L'importo di euro 919.905 iscritto alla voce sopravvenienze attive, è composto essenzialmente da:

- euro 558.299, per perequazione generale 2005-2006;
- euro 25.362, adeguamento rateo energia 2007;
- euro 272.114, adeguamento prezzi d'acquisto energia anni precedenti;

L'importo di euro 600.362 iscritto alla voce Proventi e rimborsi diversi è composto essenzialmente dalle seguenti voci:

- euro 90.909, contributo per raccolta differenziata porta a porta;
- euro 92.216, canone utilizzo impianti idrici riconosciuto dall'ATO Umbria 2;
- euro 25.400, fitti attivi;

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 euro 19.763.339 (euro 21.350.273) nel precedente esercizio. La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2008	2007
Acquisto energia elettrica per rivendita (generazione)	15.930.958	18.389.754
Materie prime e merci	3.832.381	2.960.519
Totali	19.763.339	21.350.273

Spese per servizi

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 22.720.625 (euro 19.129.518 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2008	2007
Trasmissione dell'energia elettrica acquistata	1.349.964	1.360.144
Trasporto rifiuti	707.452	549.581
Smaltimento rifiuti	5.015.280	4.157.285
Spese legali e notarili	299.367	121.799
Compensi al collegio sindacale	58.307	76.549
Compensi al C.d.A	124.914	141.800
Compenso società di revisione	55.000	35.000
Contributi INPS Amministratori	19.051	15.833
Spese per assicurazioni	447.786	440.443
Spese telefoniche	286.930	305.915
Spese per vigilanza	159.348	158.269
Spese per stampa bollette	171.606	121.237
Spese per recapito bollette	123.110	107.082
Spese per letture contatori	37.418	17.105
Spese bancarie	100.745	106.337
Spese postali	113.308	97.495
Spese per servizi di pulizia sedi	104.309	98.297
Spese per prestazioni informatiche e manutenzione software	188.104	179.396
Visite specialistiche dipendenti	50.799	64.064
Spese per lavaggio indumenti personale SIA	38.683	39.710
Spese per la formazione professionale	44.289	45.078
Metano	33.930	125.238
Energia elettrica	68.827	384.325
Tickets restaurant	150.398	146.245
Compensi per lavori interinale	177.444	276.237
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio idrico e depurazione	3.326.809	4.344.808
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio elettrico	5.307.210	2.151.157
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale	672.301	1.738.547
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio distribuzione metano	1.257.282	410.674
Spese per riparazioni e manutenzioni automezzi aziendali	916.540	735.732
Altre spese per prestazioni	1.314.114	578.136
Totali	22.720.625	19.129.518

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 388.154 (euro 207.073 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2008	2007
Noleggio automezzi ed apparecchiature varie	369.221	188.569
Fitto locali	18.933	18.504
Totali	388.154	207.073

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 2.163.646 (euro 1.537.942 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2008	2007
Pubblicazioni	25.284	32.547
ICI	35.813	35.813
Canoni di derivazione	36.510	44.033
TOSAP	29.756	17.528
Imposta insegne	14.672	3.711
Ecotassa	219.742	210.924
Contributi associativi	73.131	75.188
Altre imposte e tasse (tassa di possesso autoveicoli, tassa vidimazione libri sociali, agio ambientale, ecc....)	606.488	73.950
Indennità delibera 155/2000	175.595	175.595
Rimborso per Ricavi Eccedentari	0	153.385
Sopravvenienze passive e insussistenze attive	485.987	450.266
Costi per attività smobilizzate	204.321	27.670
Altri oneri di gestione	256.347	237.332
Totali	2.163.646	1.537.942

La voce sopravvenienze passive include:

- euro 182.188 ricavi eccedentari anni antecedenti all'anno di bilancio;
- euro 126.612 conguaglio prezzo di acquisto energia anno 2007

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	1.062.522	1.062.522
Interessi passivi	0	2.339.660	0	2.339.660
Interessi passivi su altri debiti	0	0	607.687	607.687
Interessi passivi su depositi cauzionali	0	0	20.887	20.887
Totali	0	2.339.660	1.691.096	4.030.756

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 2008 un beneficio economico pari ad euro 57.699 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2008 di euro 4.462.700. Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") della operazione di Interest Rate Derivatives alla data di valutazione del 31 dicembre 2008 era pari a - euro 115.268.
- 2) Operazione di copertura del rischio legato all'aumento del tasso Euribor con trasformazione dell'indicizzazione del mutuo di euro 6.000.000 con Unicredit Banca d'Impresa tramite IRS (Interest Rate Swap).

Tale copertura ha comportato un provento finanziario nel 2008 di euro 17.549 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2008 di euro 5.660.527.

Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") alla data di valutazione del 31 dicembre 2008 era pari a - euro 310.528.

Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili o perdite su cambi.

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 11 del Codice Civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

Descrizione	Plusvalenze da alienazioni	Altri movimenti	Totale
Da altre imprese (EN.TRA S.p.A)	1.050	0	1.050
Totali	1.050	0	1.050

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
Plusvalenze da alienazioni	1.656.000
Sopravvenienze attive	81.131
Totali	1.737.131

Il valore di euro 1.656.000 rappresenta la plusvalenza che deriva dal conferimento alla controllata Umbria Energy del ramo di azienda relativo alle utenze elettriche di maggior tutela.

Tra le sopravvenienze attive è stato contabilizzato un rimborso di euro 60.000 relativo al risarcimento erogato dall'assicurazione per un danno provocato ai nostri impianti da terzi.

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	Importo
Sopravvenienze passive	197.618
Totali	197.618

La voce sopravvenienze passive comprende una serie di costi relativi ad esercizi precedenti.

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	TOTALE
IRES	0	157.272	-3.146.400	-2.989.128
IRAP	683.573	0	-21.423	662.150
Totali	683.573	157.272	-3.167.823	-2.326.978

Fiscalità anticipata e differita

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

Qui di seguito si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) del Codice Civile, relativamente all'indicazione delle imposte anticipate.

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

Rilevazione imposte IRES anticipate e differite ed effetti conseguenti:

	Anno corr. Diff.temp.	Anno corr. Eff.fiscale	Anno prec. Diff.temp.	Anno prec. Eff.fiscale
Aliquota media			27.50	27.50
Imposte anticipate				
Spese di rappresentanza			690	190
Interessi passivi di mora	44.352	12.197	243.453	66.950
Ammortamento su impianti elettrici	395.664	108.808		
Quota non deducibile accantonata al Fondo Svalutazione Crediti	1.845.211	507.433		
Accantonamento al fondo rischi	550.000	151.250		
Compenso società di revisione	20.833	5.729		
Compenso collegio sindacale	23.322	6.414		
Contributi associativi	26.010	7.153		
Svalutazione inceneritore	8.499.869	2.337.464		
Perdita di esercizio	233.610	77.091		
Totale	11.638.871	3.213.539	244.143	67.140

Esercizi	2012	Oltre / Non definito	Totale eserc.corr.	Totale eserc.prec.
Imposte anticipate nette	0	616.241	3.136.448	0

Rilevazione imposte IRAP anticipate e differite ed effetti conseguenti:

	Anno corr. Diff.temp.	Anno corr. Eff.fiscale	Anno prec. Diff.temp.	Anno prec. Eff.fiscale
Aliquota media		3,90		3,90
Imposte anticipate				
Spese di rappresentanza	0	0	690	27
Accantonamento al fondo rischi	550.000	21.450		
Totale	550.000	21.450	690	27

Esercizi	2008	2009	2010	2011
Imposte anticipate nette	21.450	0	0	0
Esercizi	2012	Oltre / Non definito	Totale eserc.corr.	Totale eserc.prec.
Imposte anticipate nette	0	0	21.450	46

	Anno corr. Diff.temp.	Anno corr. Eff.fiscale	Anno prec. Diff.temp.	Anno prec. Eff.fiscale
Aliquota media		27,50		27,5
Imposte differite				
Interessi attivi di mora	650.000	178.750	78.100	21.478
Totale	650.000	178.750	78.100	21.478

Perdite fiscali dell'esercizio

Si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. B) del Codice Civile. Le imposte anticipate contabilizzate attinenti le perdite dell'esercizio sono così rappresentate:

Descrizione	Perdite Totali	Perdite Utilizzate	Perdite non utilizzate
Perdite dell'esercizio	233.610		233.610
Totale	233.610		233.610
Aliquota media 33%	33%		
Imposte anticipate contabilizzate	77.091		

In aderenza al principio generale della prudenza, ed in conformità con il principio contabile n. 25 del CNDC e CNR, le attività per imposte anticipate connesse a perdite fiscali sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza, comprovata da piani previsionali pluriennali approvati dagli amministratori ed in considerazione che le stesse sono riconducibili ad eventi eccezionali, di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili.

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:

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

	IRES	IRAP	TOTALE
1. Importo iniziale	25.381	0	25.381
2. Aumenti			
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	178.750	0	178.750
2.2. Altri aumenti (Rivalutazione fabbricati)	1.318.986	187.057	1.506.043
3. Diminuzioni	0	0	0
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	21.478	0	21.478
3.2. Altre diminuzioni diff. Aliquota IRES	0	0	0
4. Importo finale	1.501.639	187.057	1.688.696

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	318.201	0	14.701	332.902
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	3.213.539		21.450	3.234.989
2.2. Altri aumenti	0	0	0	0
3. Diminuzioni	0			
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	67.140		27	67.167
3.2. Altre diminuzioni diff. Aliquota	0	0	0	0
4. Importo finale	3.464.600	0	36.124	3.500.724

RICONCILIAZIONE TRA L'ONERE FISCALE DI BILANCIO E L'ONERE TEORICO

Conformemente al principio contabile n. 25 del CNDC e CNR, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'IRES e l'IRAP.

Descrizione		IRES
Utile (perdita) ante imposte		- 6.965.306
Imposta teorica	33%	-2.298.551
Imposta da bilancio		
* imposte correnti		0
* imposte anticipate		- 3.146.399
* Imposte differite		157.272
		-2.989.127
Differenza		690.576
Effetto delle differenze permanenti:		
*differenze permanenti		148.514
*ricavi non imponibili		-842.032
* variazione aliquota fiscalità anticipata/differita (differenza tra 33% e 27,50%)		2.942
		690.576

Descrizione		IRAP
Differenza tra valore e costi della produzione		- 5.417.880
Imposta teorica	3,90	211.297
Imposta da bilancio		
* imposte correnti		683.573
* imposte anticipate		-21.423
		662.150
Differenza		450.853

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Effetto delle differenze permanenti:		
*differenze permanenti		553.654
*ricavi non imponibili		-102.802
* variazione aliquota fiscalità anticipata/differita (differenza tra 33% e 27,50)		
		450.853

Altre Informazioni

Composizione del personale

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

Descrizione	Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimiss./licenz. nell'esercizio
Dirigenti	7	0	0
Quadri	2	0	0
Impiegati	83	8	8
Operai	225	14	8
Totali	317	22	16

Descrizione	Passaggi di categoria +/-	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	0	7	0
Quadri	0	2	0
Impiegati	0	83	0
Operai	0	231	0
Totali	0	323	0

Compensi agli organi sociali

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

Descrizione	Importo
Collegio Sindacale	69.997
Organo amministrativo	124.914
Totali	183.221

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.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e 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 dicembre 2008.

Terni, 03 giugno 2009

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Firmato Tirinzi Stefano*

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 2008**

CENTRALE DI ALVIANO

CENTRALE IDROELETTRICA DI ALVIANO ALTRI INTERVENTI 43.730

FABBRICATI

MIGLIORIE STRAORDINARIE SULLE SEDI (SEDE OPERATIVA) 34.185

CABINE FABBRICATO 59.616

CABINE

CABINA "LE QUERCE" 5.158

CABINA ROMAGNOSI 2 2.700

CABINA CIVITELLA 2.011

CABINA SIRI 1 3.066

CABINA "HUMAN" 17.714

CABINA DISCARICA 8.643

CABINA MAESTRALE 5.093

CABINA CAMPO BASE PIEDILUCO 5.929

CABINA VALLE 22.696

CABINA FONTANILE 6.713

CABINA VILLA FRANCA 60.327

CABINA MAESTRI DEL LAVORO 25.777

CABINA DI ANSELMO 11.514

CABINA CENTINARI 13.800

CABINA GMF 16.989

CABINA COLLE STACIO 14.562

CABINA VELODROMO 1.976

CABINA "RATINI" 3.205

CABINA "OLEIFICIO" 9.947

CABINA "QUATTRO BI" 25.843

MANUT. STRAORDINARIA CAB. C1 1.800

MANUT. STRAORDINARIA CAB.SICE 2 1.800

MANUT. STRAORDINARIA CAB. REPUBBLICA 1.020

MANUT. STRAORDINARIA CAB.ANNIO FLORIANO 1.800

MANUT. STRAORDINARIA CAB. CONAD 7.267

MANUT. STRAORDINARIA CAB. MAESTRI DEL LAVORO 15.947

MANUT. STRAORDINARIA CABINE ELETTRICHE 2.876

MANUT. STRAORDINARIA CAB. DI ANSELMO 13.839

MANUT. STRAORDINARIA CAB.PANORAMICA 4.947

MANUT. STRAORDINARIA CAB. MAURI 9.356

MANUT. STRAORDINARIA CAB. PRISCIANO 15.478

MANUT. STRAORDINARIA CAB. FONTANA LUZZI 5.115

MANUT. STRAORDINARIA CAB. VANZETTI 2.930

MANUT. STRAORDINARIA CAB. FIORANI 2.469

MANUT. STRAORDINARIA CAB. PORZANO 2.423

MANUT. STRAORDINARIA CAB. GIUNCANO 1.489

MANUT. STRAORDINARIA CAB. CASTAGNA 26.970

MANUT. STRAORDINARIA CAB. SABBIONI NORD 1 15.247

MANUT. STRAORDINARIA CAB. CENTRO MEDICO 3.615

MANUT. STRAORDINARIA CAB.ROSARO 6.906

MANUT. STRAORDINARIA CAB. BIVIO PAPIGNO 1.221

MANUT. STRAORDINARIA CAB. MERCURIO 9.510

MANUT. STRAORDINARIA CAB.PORCIVALLE 1.271

MANUT. STRAORDINARIA CAB. MATTATOIO 7.299

MANUT. STRAORDINARIA CAB.ALBERT 1.800

MANUT. STRAORDINARIA CAB.CORSO DEL POPOLO 1.800

RETE DISTRIBUZIONE

ESTENSIONE RETE IN USCITA DALLA CABINA VALLE	18.816
ESTENSIONE RETE BT Q.RE METELLI	88.511
ESTENSIONE RETE BT IN USCITA DALLA CABINA FONTANILE	
ESTENSIONE RETE BT X ALIMENTAZIONE GALLERIA FONDO VALLE	1.844
ESTENSIONE RETE BT X INTERAMMENTO LINEA CERVARA	33.023
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VARIE LOCALITA'	554.879
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VARIE LOCALITA'	3.804
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT STRADA CARSULANA	43.958
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT AREA LANIFICIO GRUBER	4.743
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VIA FORNACI VIA BIRRERIA	8.130
MANUTENZIONE RETE DI DISTRIBUZIONE	1.405
COLL. MT CAB. MONTECIMINO - FONTANILE	30.436
COLL. MT VIA NARNI	1.317
COLL. MT CAB. TERNI ENA	14.960
COLL. MT CAB. MEDICI- DI VITTORIO-MENTANA	50.291
COLL. MT CAB. CESURE	37.475
COLL. MT CAB. PONTICELLI PANORAMICA	56.305
LINEA AEREA COSPEA ALICATA	64.281
COLL. MT CAB. DISCARICA THYSSEN	9.855
COLL. MT CAB.CAMPO BASE PIEDILUCO	23.371
COLL. MT CAB. VALLE	25.341
COLL. MT CAB. DEPURATORE PIEDILUCO	36.689
COLL. MT EX ENDESA RANCIO MONTE S.ANGELO	24.972
INTERRAMENTO LINEA MT CAB. SIEMEMS CERASOLA	25.695
COLL. MT CAB. MAESTRI DEL LAVORO	1.317
INTERRAMENTO LINEA MT VIA TERRE ARNOLFE E VIA DELLE MADONNINE	18.285
CONTATORI E DERIVAZIONI UTENZE	
CONTATORI ELETTRONICI	983.896
CONTATORI SERVIZIO ELETTRICO	195.956
DERIVAZIONI DI UTENZE	584.886
ATTREZZATURE	
ATTREZZATURE	7.482
IMPIANTI IN COSTRUZIONE	
IMPIANTO FOTOVOLTAICO	2.622.505
CENTRALE IDROGENO (BICEPS)	2.635
CABINA CITTA' GIARDINO	67.409
CABINA LE TORRI	3.079
CABINA CADORE	21.355
CABINA TORO	14.992
CABINA MILIZIA	2.544
CABINA FONDAZIONE CARIT	4.134
CABINA FLAMINIA	10.580
CABINA BISOGNI	4.814
CABINA ALSIMA	14.591
CABINA AST	2.635
CABINA MARCELLONI	1.317
CABINA BORGO BOVIO	2.348
CABINA "FCU"	15.220
ESTENSIONE RETE BT TORRE ORSINA	17.428
ESTENSIONE RETE BT X INTERAMMENTO LINEA CABINA MARCELLONI	790
COLL. MT CAB. CADORE	139.983
COLL. MT CAB. PIERINI	43.664
COLL. MT CAB. CENTRO SERVIZI THYSSEN	377.174
COLL. MT CAB. FLAMINIA	8.695
COLL. MT CAB. FCU	8.750
COLL. MT CAB. MARCELLONI	6.587

M.S. LINEA MT C1-FIORI - PALMA	3.088
M.S. LINEA MT VIALE DELLO STADIO	18.307
M.S. LINEA MT INTERRATA CAB. PRISCIANO-RLA SIDERCALCE	23.714
M.S. LINEA MT AREA LIUTPRANDO	8.451
M.S. LINEA MT AREA MOLINELLE COLLESTACIO	55.317
M.S. LINEA MT AREA CHIESA S. GIUSEPPE	4.290
M.S. LINEA MT AREA LANIFICIO GRUBER	8.058
M.S. LINEA MT AREA MACCHIA GROSSA	1.581
TELECONTROLLO AUTOMAZIONE E TELEGESTIONE CAB. SECONDARIE	39.101
PERSONAL COMPUTER - PROGRAMMI -SISTEMI DI COMUNICAZIONE	
HARDWARE	95.506
SOFTWARE	272.196
PROGRAMMI IN COSTRUZIONE	
SISTEMA INFORMATIVO COMMERCIALE	114.690
LABORATORIO CHIMICO	
LABORATORIO CHIMICO	14.000
ATTREZZATURE	
ATTREZZATURE	7.481
IMPIANTI SPECIFICI DI UTILIZZAZIONE	
CASSONETTI	21.825
CESTINI ARREDO URBANO	25.940
CONTENITORI SCARRABILI X RIFIUTI	9.700
LAVORI PORTALE RADIOATTIVITA'	9.950
M.S ISOLE ECOLOGICHE	17.143
M.S RIFACIMENTO NASTRI ZILIANI	14.367
M.S PIAZZALE STAZIONE TRASFERENZA E SELEZIONE	16.325
LAVORI VARI DI SICUREZZA	3.674
M.S ROTORI TRITURATORE SELEZIONE	15.016
M.S RECINZIONE SELEZIONE	2.108
M.S. X ADEGUAMENTO PRESCRIZIONI AIA	81.846
CAMPAGNA INFORMATIVA RACCOLTA DIFFERENZIATA	139.722
ATTREZZATURE	4.278
FABBRICATI	
MIGLIORIE SEDE OPERATIVA SIA	8.660
AUTOMEZZI	388.300
IMPIANTI IN COSTRUZIONE	
PROGETTO ECO SCHOOL NET	9.485
TOTALE	8.346.661

Allegato 2. Dettaglio dei crediti e dei debiti vs Controllante

CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE EMESSE	2008
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 2007	1.241.083
Canone cambio lampade 2008 acconto	620.541
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	3.738.140
Totale	10.700.190

CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE DA EMETTERE	2008
Canone cambio lampade congruaggio 2007	557.018
Agevolazioni TIA anno 2008	104.061
Canone utilizzo impianti idrici	92.217
Fatture da emettere per lavori	4.166
Totale	757.462

DEBITI V/ COMUNE DI TERNI	
Utili anno 2003	166.877
Utili anno 2004	45.237
Utili anno 2005	19.496
Utili anno 2006	30.192
Utili anno 2007	40.478
Addizionale elettrica	5.850.042
Indennità delibera 155/2000 (2001-2002-2003-2004-2005-2006)	2.293.069
Oneri depurazione anno 2002	349.843
Mutuo ramo ENEL	3.308.665
Quota componente compensativa 2006	173.183
Rimborsi diversi	30.979
Totale	12.308.061

Le tabelle precedenti illustrano il dettaglio dei molteplici rapporti di credito e debito in essere alla data di bilancio fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni. Si evidenzia che tali rapporti sono tutti rientranti nella normale e ordinaria attività di gestione e sono conclusi alle normali condizioni di mercato.

Come si evince dalle tabelle i rapporti con il Comune di Terni sono molto significativi, in quanto ASM

Terni è l'unico concessionario per lo svolgimento del Servizio di Igiene Ambientale e della gestione della rete di Pubblica Illuminazione Comunale. Ne consegue che una quota rilevante dei ricavi della società viene influenzata significativamente dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

Come già esposto nel bilancio chiuso al 31/12/2007, l'ASM conferma che prevede di versare il conguaglio a suo debito, pari a circa € 851 migliaia, non appena avrà proceduto allo smobilizzo dei propri crediti di maggiore entità, con particolare riferimento a quello maturato verso la Soc. S.I.I.

Si evidenzia peraltro che il Comune di Terni, nella qualità di socio unico, sulla base di quanto previsto dall'art. 2325 del Codice Civile è illimitatamente responsabile per le obbligazioni assunte dalla società partecipata e dovrà quindi garantire ad ASM il supporto finanziario necessario per lo sviluppo della propria attività.