

# Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di TERNI

## INFORMAZIONI SOCIETARIE

**ASM TERNI S.P.A.**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	TERNI (TR) VIA BRUNO CAPPONI 100 CAP 05100
Indirizzo PEC	<a href="mailto:asmternispa@legalmail.it">asmternispa@legalmail.it</a>
Numero REA	TR - 65472
Codice fiscale	00693630550
Forma giuridica	societa' per azioni con socio unico

**RWRMSM**

*Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.*

## Indice

1 Allegati .....	3
------------------	---

## 1 Allegati

### Bilancio

#### Atto

**711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**  
Data chiusura esercizio 31/12/2013  
ASM TERNI S.P.A.

#### Sommario

**Capitolo 1** - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL  
**Capitolo 2** - NOTA INTEGRATIVA  
**Capitolo 3** - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA  
**Capitolo 4** - VERBALE CONSIGLIO AMMINISTRATIVO  
**Capitolo 5** - VERBALE CONSIGLIO AMMINISTRATIVO  
**Capitolo 6** - RELAZIONE GESTIONE  
**Capitolo 7** - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE  
**Capitolo 8** - RELAZIONE SINDACI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

---

ASM TERNI SPA

## **ASM TERNI SPA**

Sede in TERNI  
Codice Fiscale 00693630550 - Rea TERNI 65472  
P.I.: 00693630550  
Capitale Sociale Euro 45256240 i.v.  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### **Bilancio al 31/12/2013**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

### Stato patrimoniale

	2013-12-31	2012-12-31
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	523.881	478.929
5) avviamento	3.930.661	4.323.728
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.080.518	982.464
7) altre	2.882.756	2.709.318
Totale immobilizzazioni immateriali	8.417.816	8.494.439
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	14.006.219	13.873.466
2) impianti e macchinario	65.393.625	66.401.315
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	1.214.463	1.432.570
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	5.529.236	5.735.837
Totale immobilizzazioni materiali	86.143.543	87.443.188
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	958.000	958.000
b) imprese collegate	4.364.480	4.364.480
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	2.096	2.096
Totale partecipazioni	5.324.576	5.324.576
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.591.052	0
Totale crediti verso imprese collegate	15.591.052	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso altri		

Bilancio al 31/12/2013

Pag. 2 di 9

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale crediti</b>	<b>15.591.052</b>	<b>0</b>
3) altri titoli		0	0
4) azioni proprie		0	0
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
	<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>20.915.628</b>	<b>5.324.576</b>
	<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>115.476.987</b>	<b>101.262.203</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			
<b>I - Rimanenze</b>			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		906.800	929.041
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		0	0
3) lavori in corso su ordinazione		38.575	55.481
4) prodotti finiti e merci		0	0
5) acconti		11.695	3.069
	<b>Totale rimanenze</b>	<b>957.070</b>	<b>987.591</b>
<b>II - Crediti</b>			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	34.033.139	26.785.727
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>34.033.139</b>	<b>26.785.727</b>
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.671.692	2.762.069
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>3.671.692</b>	<b>2.762.069</b>
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.233.097	19.087.031
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>3.233.097</b>	<b>19.087.031</b>
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	7.877.018	7.839.836
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>7.877.018</b>	<b>7.839.836</b>
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.041.039	1.061.413
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.041.039</b>	<b>1.061.413</b>
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.783.624	2.987.210
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>3.783.624</b>	<b>2.987.210</b>
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.377.699	5.852.396
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.377.699</b>	<b>5.852.396</b>
	<b>Totale crediti</b>	<b>55.017.308</b>	<b>66.375.682</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
1) partecipazioni in imprese controllate		0	0
2) partecipazioni in imprese collegate		0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti		0	0
4) altre partecipazioni		0	0
5) azioni proprie		0	0
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
6) altri titoli.		0	0

Bilancio al 31/12/2013

Pag. 3 di 9

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	232.911	479.855
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa.	19.409	14.421
Totale disponibilità liquide	252.320	494.276
Totale attivo circolante (C)	56.226.698	67.857.549
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	216.215	362.394
Disaggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti (D)	216.215	362.394
Totale attivo	171.919.900	169.482.146
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	45.256.240	45.256.240
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	973.005	973.005
IV - Riserva legale	2.127.490	2.082.097
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	896.424	896.424
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	0	0
Riserva ammortamento anticipato	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-3	3
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	0	0
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	0	0
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	0	0
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	0	0
Totale riserve da condono fiscale	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	896.421	896.427
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	987.785	907.868
Acconti su dividendi	0	0
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	987.785	907.868
Totale patrimonio netto	50.240.941	50.115.637
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	2.156.623	2.081.129
3) altri	3.250.829	1.760.061
Totale fondi per rischi ed oneri	5.407.452	3.841.190
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.338.581	5.315.850

Bilancio al 31/12/2013

Pag. 4 di 9

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.520.238	21.083.577
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.140.800	14.795.651
Totale debiti verso banche	30.661.038	35.879.228
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.504.803	1.447.460
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.461.714	10.966.517
Totale debiti verso altri finanziatori	10.966.517	12.413.977
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	769.227	942.248
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	769.227	942.248
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.423.868	28.865.391
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	3.478.031
Totale debiti verso fornitori	35.423.868	32.343.422
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	335.903	606.348
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	335.903	606.348
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.859.459	14.317.721
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	14.859.459	14.317.721
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.681.172	1.193.982
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	3.681.172	1.193.982
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.087.521	1.020.236
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.087.521	1.020.236
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.025.980	9.254.206
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	11.025.980	9.254.206
Totale debiti	108.810.685	107.971.368
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	2.122.241	2.238.101
Aggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti	2.122.241	2.238.101

Bilancio al 31/12/2013

Pag. 5 di 9

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

---

Totale passivo	171.919.900	169.482.146
----------------	-------------	-------------

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

### Conti d'ordine

	2013-12-31	2012-12-31
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	3.642.000	8.081.632
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	3.642.000	8.081.632
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	0	0
altri	13.522.795	13.698.390
Totale altri rischi	13.522.795	13.698.390
Totale rischi assunti dall'impresa	17.164.795	21.780.022
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>17.164.795</b>	<b>21.780.022</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

### Conto economico

	2013-12-31	2012-12-31
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	47.306.407	48.044.721
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-16.906	-20.667
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.066.167	2.455.918
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	388.170	490.535
altri	2.580.902	3.026.651
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>2.969.072</b>	<b>3.517.186</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>53.324.740</b>	<b>53.997.158</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.482.548	2.442.858
7) per servizi	20.684.940	19.885.684
8) per godimento di beni di terzi	373.365	377.620
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	11.144.632	11.280.710
b) oneri sociali	3.737.379	3.921.926
c) trattamento di fine rapporto	861.551	942.916
d) trattamento di quiescenza e simili	133.548	131.463
e) altri costi	126.280	310.561
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>16.003.390</b>	<b>16.587.576</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	795.688	761.734
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.901.993	3.826.066
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.100.000	4.000.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>5.797.681</b>	<b>8.587.800</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	22.241	-41.752
12) accantonamenti per rischi	1.629.062	574.762
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	1.704.393	1.730.985
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>48.697.620</b>	<b>50.145.533</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>4.627.120</b>	<b>3.851.625</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	166.800	0
altri	0	0
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>166.800</b>	<b>0</b>
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	89.247	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>89.247</b>	<b>0</b>
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	469.586	602.377
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>469.586</b>	<b>602.377</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>558.833</b>	<b>602.377</b>

Bilancio al 31/12/2013

Pag. 8 di 9

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	2.660.203	3.019.918
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.660.203	3.019.918
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-1.934.570	-2.417.541
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	977	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0
altri	178.191	1.218.711
Totale proventi	179.169	1.218.711
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	3.482	129.049
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	1
altri	197.302	118.387
Totale oneri	200.784	247.437
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-21.615	971.274
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	2.670.935	2.405.358
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.404.071	1.668.708
imposte differite	75.494	113.363
imposte anticipate	796.415	284.581
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.683.150	1.497.490
23) Utile (perdita) dell'esercizio	987.785	907.868

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

## **ASM TERNI SPA**

Sede in TERNI - B. Capponi, 100

Capitale Sociale versato Euro 45.256.240,00

Iscritta 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 2013**

#### **Premessa**

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, 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 eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

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

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

#### **Criteri di redazione**

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

- 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**

Si evidenzia che per l'anno 2013, come per gli ultimi esercizi, la società presenta un esercizio chiuso con un significativo utile. La Società ha proseguito nell'opera di costante riduzione dell'indebitamento sia a lungo termine che a breve termine verso le banche .

Nella prima parte della relazione sulla gestione sono stati evidenziati gli eventi fondamentali che hanno caratterizzato la gestione dell'esercizio e che hanno avuto una significativa influenza sul risultato dell'esercizio.

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

Le aspettative reddituali relative anche all'esercizio 2014 sono positive.

Con riferimento all'evoluzione della gestione finanziaria ASM TERNI S.P.A.. risulta attualmente ancora impegnata come già nei passati esercizi in varie attività finalizzate a migliorare ulteriormente la struttura del proprio indebitamento finanziario.

Vengono esaminati di seguito i principali elementi che hanno un impatto sulla gestione finanziaria.

- Il consolidamento delle attività nel settore elettrico, a seguito del conferimento del ramo

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

- d'azienda relativo alla vendita di energia elettrica per l'esercizio della maggior tutela ad Umbria Energy, avvenuto nel novembre 2008, è caratterizzato da un flusso di cassa strutturalmente positivo.
- Anche nel settore della distribuzione gas si sta determinando un regolare apporto al flusso circolante.
  - Nel settore idrico si è raggiunta una stabilizzazione degli aspetti economico-organizzativi con regolarizzazione degli incassi relativi, in particolare, al canone di gestione ordinaria da parte del Consorzio SII ma anche alla gestione extra-canone che è stata ristretta al solo pronto intervento necessario a garantire alla chiusura la continuità del servizio; inoltre di particolare importanza risulta l'accordo intercorso fra il Consorzio SII ed i "soci operatori" che prevede lo smobilizzo dei crediti pregressi del Consorzio in un arco temporale di 15 anni (2013 – 2028 ). Per ASM TERNI S.P.A. l'importo che sarà oggetto di rimborso nel periodo indicato con rate semestrali ammonta a circa 17,5 milioni di euro oltre agli interessi di dilazione.
  - Grande enfasi viene posta al monitoraggio dei flussi del settore ambiente, grazie agli incassi ancora provenienti dalla TARES in vigore dal 1° gennaio al 31 dicembre 2013, e dalla TARI a partire dal 1° gennaio 2014. Particolare attenzione viene inoltre posta al recupero dell'evasione, sia relativamente agli evasori totali, sia relativamente all'accertamento delle maggiori superfici rispetto alle superfici dichiarate dagli utenti. La società ha continuato ad operare sulla base degli accordi conclusi, oltre a quelli già in essere con Equitalia S.p.A., con una società di recupero crediti, finalizzati al recupero coattivo delle morosità, in particolare relativi alla TIA, in vigore fino al 31 dicembre 2012.

Nell'ambito del bilancio 2013 il rendiconto finanziario evidenzia:

- Una riduzione nell'indebitamento finanziario netto a breve termine verso banche da 20.589 ml euro a 12.267 ml euro.
- Un aumento dell'indebitamento finanziario netto a ML termine verso banche da 14.795 ml euro a 18.140 ml euro, dovuto unicamente al consolidamento di alcuni affidamenti . Includendo i "Debiti verso altri finanziatori" (Cassa Depositi e Prestiti) di fatto il debito complessivo diminuisce da 48.292 ml euro a 41.627 ml euro.

Come detto la Società, anche alla luce del perdurare delle difficoltà finanziarie della partecipata Consorzio S.I.I. ha da tempo avviato un dialogo con il sistema bancario finalizzato alla trasformazione di una parte dell'indebitamento da breve a medio/ lungo termine ed al reperimento di ulteriori risorse finanziarie necessarie all'ordinaria prosecuzione dell'attività. Tale processo, iniziato da alcuni anni ed in buona parte realizzato, è continuato anche nel corso dell'esercizio

2013 ed ha portato al definitivo consolidamento, avvenuto nel corrente esercizio 2014, degli affidamenti concessi da Casse di Risparmio dell'Umbria e BIIS (Banca Intesa), per un totale di circa 6 milioni di euro, sulla base di un piano di rientro, concordato fra le parti, della durata di sette anni (2014 -2020).

Si segnala che nel corso del 2013 notevoli difficoltà finanziarie hanno procurato le norme di legge che di fatto hanno differito di diversi mesi l'avvio delle emissioni di competenza, del nuovo tributo sui rifiuti (TARES); ciò ha indotto gli amministratori a deliberare in merito al massimo contenimento delle spese e ad una rigorosa programmazione delle risorse disponibili nella prima parte dell'anno.

Per il 2014 fortunatamente tale problema non si è posto, in quanto è stato confermato, con la "legge di stabilità" relativa a tale esercizio, approvata a fine 2012, che alle società come ASM Terni S.p.A., in quanto gestori del ciclo dei rifiuti nel territorio comunale nel precedente esercizio 2013, possono continuare ad essere affidate dai Comuni (v. delibera G.M. del Comune di Terni n.36 del 5 Febbraio 2014) le attività di accertamento e riscossione della tassa sui rifiuti, e pertanto l'avvio delle emissioni è proceduto con regolarità. Ciò dovrebbe contribuire a tendere a una ottimizzazione della gestione dei flussi finanziari, anche in considerazione del correlato impegno a migliorare la situazione finanziaria con le seguenti iniziative:

- il controllo degli investimenti;
- l'ulteriore impulso all'attività di contrasto dell'evasione della tassa sui rifiuti;
- un attento monitoraggio dei crediti verso le società "partecipate" (in particolare Umbria Energy) ed i partners "strategici" (in particolare Acea Energia);
- l'incentivo all'attività di recupero crediti. A tal fine ASM Terni S.p.A. come noto provvede direttamente, già dall'inizio del 2012, all'attività di riscossione "coattiva" dei crediti tramite lo strumento "dell'ingiunzione di pagamento" in collaborazione con una società specializzata nel recupero crediti "coattivo", in un contesto normativo di transizione caratterizzato anche da rilevanti incertezze. Tale decisione appare di grande rilievo, specialmente in considerazione del fatto che Equitalia non gestirà più i tributi locali, salvo ulteriori proroghe, dal 1° gennaio 2015, con gravi ripercussioni per i circa 6.000 Comuni (e relativi soggetti gestori) su 8.000 che fanno tuttora affidamento esclusivamente sul concessionario nazionale della riscossione sia per la riscossione bonaria che "coattiva";
- infine, si continuerà nella politica di accordi commerciali con i propri fornitori per allungare i tempi di pagamento ed alla ricerca di accordi con il GSE al fine di un riscadenziamento su base pluriennale del rilevante debito esistente.
- di incerta valutazione appare, invece, al momento, l'impatto sulla gestione finanziaria che

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

avrà il possibile avvio della gestione del ciclo dei rifiuti su base provinciale, a seguito della gara d'ambito di cui ASM TERNI SPA, in ATI con il Consorzio CNS, è risultata formalmente aggiudicataria a fine 2013, non essendo al momento stati sottoscritti i conseguenti contratti che fissano modalità, corrispettivi e data di decorrenza dell'attività. La concreta realizzazione delle ipotesi alla base del budget finanziario per il 2014 richiederà quindi un significativo impegno alla struttura organizzativa della Società e di 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 a una sempre più tempestiva ed efficace attività di gestione, sollecito e monitoraggio delle attività di incasso dei crediti reta nelle varie attività svolte;
- Accelerazione della riscossione coattiva dei crediti TIA/TARES/TARI, e prosecuzione nella lotta all'evasione totale o parziale (per minori superfici dichiarate), anche alla luce degli ottimi risultati già conseguiti;
- Attenta gestione degli impegni finanziari nei confronti dei fornitori ed, in particolare, degli enti che operano nell'ambito dei servizi elettrici (GSE) continuando, a proporre piani di rientro rateali;
- Ulteriore sviluppo del dialogo con il sistema bancario per la ricerca di nuovi flussi finanziari che consentano di supportare gli investimenti aziendali, anche in relazione agli obiettivi strategici proiettati verso innovativi settori di attività;
- Disponibilità continua, come già manifestata nei passati esercizi, da parte dell'azionista Comune di Terni a sostenere il dialogo di ASM TERNI SPA con il sistema bancario anche tramite il rilascio di lettere di patronage nei confronti dei finanziatori e tramite il sostegno diretto che si è concretamente manifestato nel 2012 con l'approvazione di un atto (v. delibera C.C. n° 229 del 1° ottobre 2012) in cui il Comune, tra l'altro, ribadisce il proprio impegno, fino all'estinzione di tutti gli affidamenti a breve, medio, e lungo termine, a fare in modo che la sua controllata faccia fronte alle obbligazioni scaturenti da tali affidamenti.

Sulla base dell'aspettativa della positiva evoluzione delle necessarie azioni sinteticamente indicate il bilancio relativo all'esercizio 2013 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale anche sulla base delle seguenti considerazioni di sintesi:

- La struttura patrimoniale della Società che presenta un patrimonio netto pari a circa 50 milioni di euro;
- La piena disponibilità, come sopra evidenziato, del socio unico Comune di Terni a

continuare a garantire il supporto economico e finanziario necessario a supportare lo sviluppo operativo della Società;

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

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

Il valore attribuito all'avviamento, relativo al ramo d'azienda ENEL acquistato a titolo oneroso nel 2003, è ammortizzato in 20 anni con il consenso del Collegio Sindacale in quanto, tale periodo è considerato maggiormente rappresentativo della prevista recuperabilità dell'investimento effettuato.

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

Sono state applicate le aliquote, di seguito elencate, che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e coerenti con quelle definite, per il settore elettrico, ai fini tariffari, dall'Autorità per l'energia elettrica ed il gas; le aliquote indicate vengono ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio:

- Fabbricati 1.5%
- Centrale idroelettrica 3.3%

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

- Impianti fotovoltaici 5%
- 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%
- Compattatori 10%
- 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 con la vita utile residua del bene.

***Scorporo terreni/fabbricati***

Il decreto legge 223/2006 ha previsto, ai fini fiscali, l'obbligo di effettuare la separazione contabile dei terreni dai fabbricati sovrastanti, in quanto soltanto i fabbricati sono soggetti ad ammortamento: la norma è motivata con l'avvicinamento della disposizione fiscale ai principi contabili. Infatti, il principio contabile nazionale n. 16, relativo alle immobilizzazioni materiali, prevede lo scorporo in base a stime, dei terreni sui quali insistono fabbricati.

Pertanto, a partire dell'esercizio 2006, la società non ammortizza più in bilancio i terreni sui quali insistono i fabbricati, in quanto beni patrimoniali non soggetti al degrado e aventi vita utile illimitata.

**Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettificato dalle svalutazioni necessarie per apprezzare un deterioramento duraturo della 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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

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, e più precisamente:

- le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati valutati applicando il metodo del costo medio ponderato;
- 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 stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

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

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

### **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'aliquota d'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento, ed 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 del trasporto dell'energia (Produttori, Terna, ....)*

A seguito del trasferimento ad Umbria Energy del ramo d'azienda relativo al servizio di vendita per il mercato di "maggior tutela", ASM TERNI S.P.A. svolge unicamente la funzione di "distributore" locale. Pertanto il costo sostenuto è costituito dal costo per il servizio di trasmissione addebitato da Terna e dai produttori di energia in base alle metodologie stabilite dall'AEEG.

*Ricavi da vendita di servizi di trasmissione, distribuzione e misura*

I ricavi per il "trasporto" di energia elettrica sono rilevati al momento dell'erogazione del servizio, integrando con opportune stime i consumi rilevati dalle letture periodiche dei contatori. Tali ricavi, fatturati alle società di vendita ("maggior tutela" e mercato libero), si basano, 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 TARES (Tassa rifiuti e servizi)*

La tariffa è calcolata su base annuale e viene fatturata attualmente in due semestri.

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 TARES, 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 TERNI S.P.A. sono determinati sulla base delle specifiche attività svolte e vengono valorizzati sulla base di appositi prezzari e contabilità lavori, che, una volta condivisi fra le parti,

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

generano fatturazioni a debito di SII.

*Corrispettivi da Umbria Energy*, rappresentano i corrispettivi derivanti dalla gestione dei contratti di servizio tra ASM TERNI S.P.A. 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 TERNI S.P.A. 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 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 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.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### Crediti verso soci

Non sono presenti crediti verso soci

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 7.337.298 (€ 7.511.975 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Rivalutazioni esercizio precedente	Svalutazioni esercizio precedente	Fondo ammortamento esercizio precedente	Valore iniziale
Costi di impianto e di ampliamento	143.813	0	0	143.813	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.240.804	0	0	1.761.874	478.929
Avviamento	7.861.323	0	0	3.537.595	4.323.728
Altre	3.364.478	0	0	655.160	2.709.318
Immobilizzazioni in corso	982.464	0	0	0	982.464
<b>Totali</b>	<b>14.859.458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.098.442</b>	<b>14.859.458</b>

Descrizione	Acquisizioni / Capitalizzazioni	Totale alienazioni	Totale riclassificazioni (a)/da altre voci	Svalutazioni/Ripristini di valore	Rivalutazioni
Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	241.388	0	0	0	0
Avviamento	0	0	0	0	0
Altre	379.624	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso	98.054				
<b>Totali</b>	<b>14.859.458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

--	--	--	--	--	--

Descrizione	Ammortamenti	Rivalutazioni esercizio corrente	Svalutazioni esercizio corrente	Fondo ammortamento esercizio corrente	Valore netto finale
Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	143.813	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	196.436	0	0	1.958.310	523.881
Avviamento	393.066	0	0	3.930.661	3.930.661
Altre	206.186	0	0	861.346	2.882.756
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	0	1.080.518
<b>Totali</b>	<b>14.859.458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>

La voce "Altre Immobilizzazioni Immateriali", dal valore contabile netto di euro 2.882.756, accoglie i costi sostenuti per la partecipazione al bando di gara indetto da ATI4 per il servizio di "gestione integrata dei rifiuti urbani ed assimilati dell'Ambito Territoriale Integrato N. 4 Umbria per euro 126.534, i costi sostenuti per il "progetto qualità" per euro 215.128. Comprende inoltre, per euro 2.541.094, il valore netto contabile dei contatori elettromeccanici dismessi a seguito della sostituzione con misuratori di tipo elettronico, a seguito della riclassifica, effettuata nel corso del 2009 del 2010 e del 2011, in accordo a quanto previsto dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas. Tali cespiti erano in precedenza classificati tra le immobilizzazioni materiali.

Si evidenzia che l'Autorità consente comunque il recupero integrale del relativo valore tramite la tariffa (si veda, in particolare, l'art. 40 dell'allegato A del Testo Integrato dei Servizi di Trasmissione, distribuzione e misura Del. AEEG 29 dicembre 2007, n° 348), a condizione che siano mantenuti a libro cespiti fino al completo ammortamento degli stessi. Infatti, come si legge nella relazione tecnica della delibera sopra riportata, la perequazione dei ricavi del servizio di misura in bassa tensione è finalizzata ad attribuire la remunerazione riconosciuta agli investimenti in misuratori elettronici in bassa tensione e le quote di ammortamento relative ai misuratori elettromeccanici in bassa tensione dismessi prima del termine della loro vita utile e sostituiti con misuratori elettronici, nonché dei sistemi di raccolta dei dati di misura di energia elettrica, alle sole imprese distributrici che hanno effettivamente realizzato tali investimenti.

ASM TERNI S.P.A ha proceduto all'installazione dei misuratori elettronici secondo la tempistica

definita dall'Autorità e conseguentemente beneficerà del riconoscimento delle quote figurative di ammortamento legate alla dismissione dei contatori elettromeccanici sostituiti. Il valore oggetto di dismissione, riconosciuto dall'Autorità ai fini della perequazione, è rappresentato dalla sommatoria dei costi storici sostenuti per l'acquisto dei cespiti nettato del fondo di ammortamento calcolato sulla base delle vite utili definite dall'Autorità che comunicato ufficialmente con gli appositi questionari messi a disposizione dall'Autorità stessa.

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 e distribuzione di proprietà di ENEL Distribuzione nel Comune di Terni. Tale cessione era avvenuta ad un prezzo di euro 12.500 mila, 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 mila imputati all'avviamento.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2013 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.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 87.224.063 (€ 88.425.652 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	16.886.091	0	0	3.012.625	13.873.466
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>14.859.458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.012.625</b>	<b>13.873.466</b>
Centrali idroelettriche	6.450.453	0	0	2.202.617	4.247.836
Stazioni di trasformazione	2.611.593	0	0	988.088	1.623.505
Rete di distribuzione	55.348.016	0	0	17.858.168	37.489.848
Impianti fotovoltaici	3.111.420	0	0	536.893	2.574.527

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Impianti idrici	6.600.426	0	0	442.311	6.158.115
Impianti di specifica utilizzazione SIA	9.526.645	0	0	3.676.831	5.849.814
Mobili e attrezzature di misura	11.423.740	0	0	2.966.069	8.457.670
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>14.859.458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>
Altri beni (automezzi)	5.010.995	0	0	3.578.425	1.432.570
Totale immobilizzazioni in corso e acconti	5.735.837	0	0	0	5.735.837
<b>Totale</b>	<b>122.705.216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.262.027</b>	<b>87.443.188</b>

Descrizione	Acquisiz. / Capitalizz.	Alienazioni	Riclassif.(a)/da altre voci	Svalut./Ripr. valore dell'es.	Rivalutazioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	383.128	0	0	0	0
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>383.128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Centrali idroelettriche	11.508	0	0	0	0
Stazioni di trasformazione	0	0	0	0	0
Rete di distribuzione	1.538.031	0	0	0	0
Impianti fotovoltaici	0	0	0	0	0
Impianti idrici	0	0	0	0	0
Impianti di specifica utilizzazione SIA	199.313	175.011	0	0	0
Mobili e attrezzature di misura	660.545	0	0	0	0
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>14.859.458</b>	<b>175.011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Altri beni (automezzi)	95.974	149.173	0	0	0
Totale immobilizzazioni in corso e acconti	-206.601	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.681.898</b>	<b>324.184</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Descrizione	Ammortamenti	Totale rivalutaz. es. corr.	Fondo ammortamento alienazioni	F.do ammort. es. corr.	Valore finale
Terreni e fabbricati	250.374	0	0	3.262.999	14.006.220
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>250.374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.262.999</b>	<b>14.006.220</b>
Centrali idroelettriche	213.055	0	0	2.415.672	4.046.289
Stazioni di trasformazione	86.183	0	0	1.074.271	1.537.322
Rete di distribuzione	1.850.459	0	0	19.708.627	37.177.420
Impianti fotovoltaici	155.571	0	0	692.464	2.418.956
Impianti idrici	0	0	0	442.310	6.158.115
Impianti di specifica utilizzazione SIA	440.810	0	95.703	4.021.938	5.529.009
Mobili e attrezzature di misura	591.700	0	0	3.557.769	8.526.516
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>14.859.458</b>	<b>0</b>	<b>95.703</b>	<b>31.913.052</b>	<b>14.859.458</b>
Altri beni (automezzi)	313.841	0	148.933	3.743.333	1.214.463
Totale immobilizzazioni in corso e acconti					5.529.236
<b>Totale</b>	<b>3.901.993</b>	<b>0</b>	<b>244.636</b>	<b>38.919.384</b>	<b>86.143.546</b>

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

*Terreni e fabbricati:* All'interno della voce "Fabbricati" figurano la sede centrale, sita in via Bruno Capponi in Terni e la contigua sede operativa, iscritte rispettivamente ad un valore contabile netto, al 31 dicembre 2013, di euro 5.462 mila ed euro 2.859 mila. Su tali fabbricati, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, 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 mila ed euro 1.162 mila. Anche sul fabbricato che ospita gli uffici del S.I.A., del valore contabile netto di euro 1.665 mila, è stata operata una rivalutazione per un valore netto di euro 746 mila. Su altri fabbricati di pertinenza del SIA, del valore contabile netto di euro 145 mila, è stata operata una rivalutazione per euro 48 mila.

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

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

perizia. 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 .

La voce fabbricati accoglie anche il fabbricato della centrale idroelettrica di Alviano, del valore contabile netto di euro 2.981 mila.

Il valore netto 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 fotovoltaici: La voce è costituita dalle pensiline fotovoltaiche costruite presso i parcheggi aziendali per la produzione di energia elettrica;

Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.: Gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. sono principalmente costituiti dalla stazione di trasfenza del valore contabile netto di euro 620 mila, dall'impianto di preselezione del valore contabile netto di euro 1.608 mila, dalle isole ecologiche del valore contabile netto di euro 403 mila e dall'insieme dei cassonetti per la raccolta dei rifiuti ed attrezzature varie per un valore contabile netto di euro 2.898 mila.

Mobili e attrezzature varie: La voce è principalmente composta da contatori elettrici, il cui valore contabile netto è pari ad euro 6.682 mila e da attrezzatura varia, quale mobili, computers e macchine da ufficio, del valore contabile netto di euro 469 mila.

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

#### **Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 5.324.576 (€ 5.324.576 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Costo storico esercizio precedente	Rivalutazioni esercizio precedente	Svalutazioni esercizio precedente	Valore iniziale
Partecipazioni in imprese controllate	958.000	0	0	958.000
Partecipazioni in imprese collegate	4.364.480	0	0	4.364.480
Partecipazioni in altre imprese	2.096	0	0	2.096
<b>Totali</b>	<b>5.324.576</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.324.576</b>

Descrizione	Acquisizioni/Sottoscrizioni	Totale alienazioni	Totale ad altre voci	Totale da altre voci
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0
Partecipazioni in altre imprese	0	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Descrizione	Svalutazioni/Ripristini di valore	Rivalutazioni	Rivalutazioni esercizio corrente	Svalutazioni esercizio corrente	Valore netto finale
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	958.000
Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0	4.364.480
Partecipazioni in altre imprese	0	0	0	0	2.096
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.324.576</b>

#### **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:**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Descrizione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31 dicembre 2013	Utile/Perdita di esercizio	Valore pro-quota P.N.
Umbria Energy	Via Bruno Capponi, 100 Terni	1.000.000	2.000.929	37.449	1.000.465
GreenASM	Strada dello Stabilimento, 1 Narni	10.000	343.156	310.169	171.578
Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettam.	Valore di bilancio		
Umbria Energy	50 %	0	953.000		
GreenASM	50%	0	5.000		

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 ACEA ENERGIA 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.

**Elenco delle partecipazioni in imprese collegate:**

Descrizione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31 dicembre 2013	Utile/Perdita di esercizio	Valore pro-quota P.N.
Umbria Distribuzione Gas	Via Bruno Capponi, 100 Terni	2.120.000	2.857.113	339.451	1.142.845
S.I.I. Soc. Consortile p.A.	Via 1° Maggio, 65 TERNI	19.536.000	23.652.568	99.656	4.257.462

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettam.	Valore di bilancio
Umbria Distribuzione Gas	40 %	0	848.000
S.I.I. Soc. Consortile p.A.	18%	0	3.516.480

**Elenco delle partecipazioni in altre imprese:**

Partecipata	Sede Sociale	Capitale sociale al 31 dicembre 2012	Patrimonio netto al 31 dicembre 2012	Utile/Perdita di esercizio 2012
AGESA SRL	Via XX febbraio, 43 - Terni	n.d.	n.d.	n.d.
Consorzio ASM Terni Energia in liquidazione	Via Bruno Capponi, 100 - Terni	2.500	n.d.	n.d.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Descrizione	Quota % posseduta direttamente	Quota % posseduta indirettamente	Valore di bilancio
AGESA SRL	n.d.	0	1.596
Consorzio ASM Terni Energia in liquidazione	20%	0	500
<b>Totali</b>			<b>2.096</b>

Per una più dettagliata descrizione dei rapporti con il Consorzio S.I.I. si rimanda a quanto descritto nel paragrafo relativo ai crediti.

#### **Immobilizzazioni finanziarie - Crediti**

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 15.591.052 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	Valore di bilancio
Crediti verso S.I.I.	15.591.052	0	15.591.052
<b>Totali</b>	<b>15.591.052</b>		<b>15.591.052</b>

Nel corso del 2013 si è addivenuti ad un accordo di grande importanza tra il Consorzio S.I.I. ed i “soci operatori” che prevede lo smobilizzo dei crediti pregressi del Consorzio in un arco temporale quindicennale (2013 – 2028).

#### **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.

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 957.070 (€ 987.591 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	929.041	906.800	-22.241
Lavori in corso su ordinazione	55.481	38.575	-16.906
Acconti	3.069	11.695	8.626
<b>Totali</b>	<b>987.591</b>	<b>957.070</b>	<b>-30.521</b>

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono relative ai materiali giacenti in magazzino al 31 dicembre 2013. 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 € 54.992.308 (€ 66.375.682 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	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo per fatture emesse	37.279.701	7.369.933	0	29.909.768
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo per fatture da emettere	4.123.371	0	0	4.123.371
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>41.403.072</b>	<b>7.369.933</b>	<b>0</b>	<b>34.033.139</b>
Verso Controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	3.671.692	0	0	3.671.692

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Verso Collegate - esigibili entro l'esercizio successivo	3.233.097	0	0	3.233.097
Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	7.877.018	0	0	7.877.018
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	1.041.039	0	0	1.041.039
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	3.783.624	0	0	3.783.624
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	1.377.699	0	0	1.377.699
<b>Totali</b>	<b>62.387.241</b>	<b>7.369.933</b>	<b>0</b>	<b>55.017.308</b>

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Crediti verso clienti per fatture emesse	24.146.737	29.909.768	5.763.031
Crediti verso clienti per fatture da emettere	2.638.990	4.123.371	1.484.381
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>26.785.727</b>	<b>34.033.139</b>	<b>7.247.412</b>
Crediti verso imprese controllate	2.762.069	3.671.692	909.623
Crediti verso imprese collegate	19.087.031	3.233.097	-15.853.934
Crediti verso controllanti	7.839.836	7.877.018	37.182
Crediti tributari	1.061.413	1.041.039	-20.374
Imposte anticipate	2.987.210	3.783.624	796.414
Crediti verso altri	5.852.396	1.377.699	-4.474.697
<b>Totali</b>	<b>66.375.682</b>	<b>55.017.308</b>	<b>-11.358.374</b>

**Crediti verso clienti per fatture emesse**

In questa posta di bilancio sono iscritte le partite creditorie aperte al 31 dicembre 2013 con i clienti e gli utenti che ammontano, al netto del fondo svalutazione crediti, ad euro 29.909.768.

Nello specifico sono compresi in questa posta:

- crediti verso clienti del servizio elettrico per euro 7.341.714. Si evidenzia che tali crediti sono in prevalenza rappresentati da crediti verso società di vendita.
- crediti verso clienti del servizio igiene ambientale (Comuni e privati che conferiscono rifiuti presso il nostro centro di preselezione) euro 2.931.299;

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

- crediti verso clienti Tariffa Igiene Ambientale euro 25.375.929. Tali crediti sono riferiti alla Tariffa di Igiene ambientale. Nella tabella seguente viene esposto il dettaglio dei crediti TIA per anno di formazione:

Anno di formazione	Valore di bilancio (importi in euro)
2006	77.551
2007	179.818
2008	545.018
2009	1.960.111
2010	4.031.862
2011	4.297.863
2012	6.717.281
2013	7.566.425
<b>TOTALE</b>	<b>14.859.458</b>

L'entità dei crediti inerenti la TIA è determinata, in particolare, dai lunghi tempi che risultano necessari per il loro recupero, anche attraverso forme di riscossione coattiva operate, in precedenza esclusivamente da Equitalia, ora anche con procedure operate direttamente da ASM Terni S.p.A. (ingiunzione di pagamento).

- crediti verso altri per euro 1.435.090;
- crediti verso clienti del servizio luci votive euro 195.670.

**Crediti verso clienti per fatture da emettere**

- La posta, che ammonta ad euro 4.123.371 accoglie:
- crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di chiusura dell'esercizio euro 1.236.207;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

- crediti verso clienti T.I.A. non ancora fatturati alla data di bilancio euro 1.963.946. Tali valori si riferiscono integralmente alla fatturazione della tariffa di igiene ambientale relativa al 2013;
- crediti verso clienti del Servizio Igiene Ambientale, non ancora fatturati al 31 dicembre 2013 euro 574.375;
- crediti verso Autorità per L'energia Elettrica e Gas per tariffa incentivante anno 2013, non ancora erogato euro 310.343;
- crediti verso ATI 4 per contributo emergenza idrica euro 38.500;

#### **Crediti verso collegate**

La posta, che ammonta ad euro 3.233.097, accoglie:

- crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A per fatture emesse per euro 512.196.
- crediti verso Soc.S.I.I. C.p.A., non ancora fatturati alla data di bilancio per euro 1.728.979. Tale valore si riferisce, per euro 1.354.841 all'importo delle manutenzioni straordinarie 2013, per euro 374.138 alla fattura da emettere relativa agli interessi per ritardato pagamento. Per maggiori informazioni si veda quanto esposto nei paragrafi successivi;
- crediti verso Soc. Umbria Distribuzione Gas per euro 991.922.

Tale valore si riferisce ai lavori effettuati nell'anno 2013 per manutenzioni straordinarie sulle reti.

#### **Crediti verso controllante**

La composizione dei crediti verso la società controllante è dettagliata nell'allegato n. 2 della presente nota integrativa. Si rimanda inoltre alla sezione relativa alle informazioni sulle società o enti che esercitano l'attività di direzione e coordinamento per ulteriori informazioni sui rapporti con il Comune di Terni.

#### **Crediti tributari**

In tale posta, che ammonta ad euro 1.041.039, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al 31 dicembre 2013, nello specifico essi sono così composti:

- 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 iva derivante dalla dichiarazione IVA 2013 per euro 19.073;

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

- credito verso erario per istanza di rimborso IRAP presentata nel 2009 ai sensi del D.L.n. 185 del 29 novembre 2008 euro 78.335;
- credito verso erario per istanza di rimborso IRES di cui al D.L. n 201 del 06 dicembre 2011 euro 904.747. Tale credito non è stato attualizzato;
- credito verso erario per la ritenuta d'acconto subita sul contributo in conto esercizio relativo alla tariffa incentivante degli impianti fotovoltaici, erogata dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas euro 6.619.

#### **Crediti verso altri**

I crediti verso altri, che ammontano ad euro 1.377.699, sono composti, essenzialmente da crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico (euro 506.639). Sono allocati in tale voce anche i crediti verso le società di Factoring per euro 401.635. Trattasi, con riferimento a quest'ultimo importo, del valore di una parte dei crediti vantati dalla Società nei confronti di una società di factoring, a cui sono stati ceduti dei crediti vantati verso il Comune di Terni, nella forma tecnica del "pro – solvendo".

La sensibile riduzione di tale posta (euro 4.474.697), rispetto allo scorso esercizio, dipende dal pagamento effettuato dal Comune di Terni, e dalla partecipata Umbria Energy S.p.A., alla società di factoring, delle fatture oggetto di cessione per euro 3.367.701, e, dalla riduzione dei crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico per euro 1.010.694.

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

#### **Movimenti del Fondo svalutazione crediti:**

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

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti	6.269.933	1.100.000	0	7.369.933
<b>Totali</b>	<b>6.269.933</b>	<b>1.100.000</b>	<b>0</b>	<b>7.369.933</b>

L'accantonamento dell'esercizio si è reso opportuno 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. Va segnalato, inoltre, che, in sede di determinazione dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti si è proceduto ad un'attenta valutazione dei contenziosi in essere. Tale valutazione è stata effettuata anche con l'ausilio dei legali incaricati dalla società a rappresentarci di fronte alla Commissione Tributaria.

#### **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 € 252.320 (€ 494.276 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	479.855	232.911	-246.944
Denaro e valori in cassa	14.421	19.409	4.988
<b>Totali</b>	<b>494.276</b>	<b>252.320</b>	<b>-241.956</b>

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

Non sono state effettuate operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

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	34.033.139	0	0	34.033.139
Verso imprese controllate - Circolante	3.671.692	0	0	3.671.692
Verso imprese collegate - Circolante	3.233.097	0	0	3.233.097
Verso controllanti - Circolante	7.877.018	0	0	7.877.018
Crediti tributari - Circolante	1.041.039	0	0	1.041.039
Imposte anticipate - Circolante	3.783.624	0	0	3.783.624
Verso altri - Circolante	1.377.699	0	0	1.377.699
<b>Totali</b>	<b>55.017.308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.017.308</b>

### 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 € 216.215 (€ 362.394 nel precedente esercizio).

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

### Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo contabilizzato nel 2013	Periodo di riferimento	Quota risconto
Premio polizza RC Amministratori	27.571	19/11/13 - 19/11/14	24.355
Premio polizza RC Amministratori	14.963	01/12/13 - 30/11/14	13.716
Premio polizza infortuni	50.988	30/06/13 - 30/06/14	25.285

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Polizze flotta automezzi	122.826	01/10/13 – 30/09/14	92.119
Imposta sostitutiva su mutuo MPS	12.500	01/05/10 – 30/04/19	7.500
Premio polizza fotovoltaici	6.851	25/08/13 - 25/08/14	4.430
Canoni per manutenzione software e hardware			11.602
Risconti pluriennali			7.707
Risconto su canoni leasing			11.309
Polizza varie			18.192
<b>Totale</b>			<b>14.859.458</b>

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Risconti attivi	362.394	216.215	-146.179
<b>Totali</b>	<b>362.394</b>	<b>216.215</b>	<b>-146.179</b>

#### **Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale**

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

#### **Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 50.240.943 (€ 50.115.637 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	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva da soprapprezzo azioni	Riserve da Rivalutazione	Riserva Statutaria
All'inizio dell'esercizio precedente	42.756.240	2.046.605	0	973.005	0
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	0	0	0
Altre variazioni:					
Altre	2.500.000	35.492	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	45.256.240	2.082.097	0	973.005	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	0	0	0
Altre variazioni:					
Altre	0	45.393	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio corrente	45.256.240	2.127.490	0	973.005	0

Descrizione	Riserva per azioni proprie in portafoglio	Altre Riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	0	896.425	0	709.845	47.382.120
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	0	-709.845	-709.845
Altre variazioni:					
Altre	0	2	0	0	2.535.494
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	907.868	907.868
Alla chiusura dell'esercizio precedente	0	896.427	0	907.868	50.115.637
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Altre destinazioni	0	0	0	-907.868	-907.868
Altre variazioni:					
Altre	0	-4	0	0	45.389
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	987.785	987.785
Alla chiusura dell'esercizio corrente	0	896.423	0	987.785	50.240.943

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale
Legge n. 72/1983	413.126	0	0	413.126
Fondo da rivalutazione per trasformazione	559.879			559.879
<b>Totali</b>	<b>973.005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>973.005</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

--	--	--	--	--

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Saldo finale bilancio
Riserva straordinaria o facoltativa	896.424	0	0	896.424
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	0	-4	-1
<b>Totali</b>	<b>896.427</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>896.423</b>

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

Descrizione	Saldo Finale	Possibilità utilizzazione (A=aumento,B=apertura perdite,C=distribuibile ai soci)	Quota disponibile	Utilizzi tre esercizi precedenti: Copertura perdite	Utilizzi tre esercizi precedenti: Altro
Capitale	45.256.240			0	0
Riserve di rivalutazione	973.005	A,B	0	0	0
Riserva Legale	2.127.490	B		0	0
Altre Riserve	896.423	A,B,C	896.423	0	0
Totale	49.253.158		896.423		

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

Descrizione	Numero azioni a inizio esercizio	Valore azioni a inizio esercizio	Numero azioni sottoscritte	Valore azioni sottoscritte
Ordinarie	9.051.248	5,00	0	0
<b>Totali</b>	<b>9.051.248</b>	<b>5,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Descrizione	Numero altri movimenti	Valore altri movimenti	Numero azioni alla fine esercizio	Valore azioni alla fine esercizio
Ordinarie	0	0	9.051.248	5,00
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.051.248</b>	<b>5,00</b>

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 5.407.452 (€ 3.841.190 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Per imposte, anche differite	2.081.129	102.888	27.394
Fondo per rischi ed oneri	1.685.299	1.600.000	111.182
Fondo oneri diversi	0	50.000	2.350
Fondo titoli di efficienza energetica	74.762	29.062	74.762
<b>Totali</b>	<b>3.841.190</b>	<b>1.731.950</b>	<b>213.338</b>

Descrizione	Altri movimenti dell'esercizio +/- (-)	Saldo finale	Variazione
Per imposte, anche differite	0	2.156.623	75.494
Fondo per rischi ed oneri	0	3.174.117	1.488.818
Fondo oneri diversi	0	47.650	47.650
Fondo titoli di efficienza energetica	0	29.062	-45.700
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>5.407.452</b>	<b>14.859.458</b>

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 è destinato alla copertura degli oneri residui da sostenere con riferimento allo smantellamento dell'impianto di termovalorizzazione dei rifiuti, in parte già avvenuto nel corso del 2013; inoltre per far fronte a rivendicazioni giudiziali, spese legali

e perizie tecniche di varia natura, e infine a fronte della sentenza del TAR Lombardia (CIP 6/92). A tale proposito si evidenzia in particolare che nel corso dell'esercizio 2012 è sorto con l'AEEG un contenzioso in merito ai quantitativi di energia ammissibili ad incentivazione CIP6, prodotti con l'impianto di termovalorizzazione.

Infatti l'istruttoria dell'AEEG aveva ipotizzato una non corretta valutazione da parte della Società dell'energia elettrica ammessa ad incentivazione CIP 6/92. Dopo la notifica della deliberazione n. 325 dell'Autorità del 26 luglio 2012, avvenuta in data 3 agosto 2012, era pervenuta anche la richiesta da parte della Cassa Conguaglio per il settore elettrico per il recupero di importi che ASM avrebbe indebitamente percepito, calcolati nella misura di euro 3.111.624,11, per il periodo 01.11.2001 – 03.08.2007. Con riferimento a tale pretesa, mossa anche ad altre società del settore, la Società, ritenendo che nessun addebito potesse esserle mosso, aveva intentato ricorso al TAR della Lombardia competente avverso i provvedimenti dell'AEEG, ottenendo inizialmente la sospensione degli effetti del provvedimento in merito al quale anche la Federazione nazionale era stata coinvolta in quanto la questione è rilevante anche nei riguardi di altre aziende associate. Con sentenza 1014/2014 il TAR della Lombardia ha respinto il ricorso della società, che, in ogni caso, continua a ritenere fondata la propria posizione e si appresta quindi a ricorrere contro la suddetta sentenza.

In attesa della conclusione dell'iter relativo, si ritiene comunque prudente accantonare un ulteriore importo di euro 1.600.000, che comporta un complessivo valore del Fondo Rischi pari ad euro 3.171.117.

L'importo indicato alla voce Fondo titoli di efficienza energetica € 29.062, è relativo allo stanziamento del differenziale tra il valore di acquisto ed il valore di vendita dei certificati bianchi (Titoli di Efficienza Energetica), che consentono di ottemperare all'obbligo previsto per l'anno 2013. I TEE sono emessi dal GME a favore dei distributori, delle società controllate dai distributori medesimi e a favore di società operanti nel settore dei servizi energetici al fine di certificare la riduzione dei consumi conseguita attraverso interventi e progetti di incremento di efficienza energetica.

I distributori di energia elettrica e di gas naturale possono conseguire gli obiettivi di incremento di efficienza energetica sia attraverso la realizzazione di progetti di efficienza energetica e la conseguente emissione dei TEE sia acquistando TEE da altri soggetti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 5.338.581 (€ 5.315.850 nel precedente esercizio).

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

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio
Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	5.315.850	861.551	838.820
<b>Totali</b>	<b>5.315.850</b>	<b>861.551</b>	<b>838.820</b>

Descrizione	Altri movimenti dell'esercizio +/- (-)	Saldo finale	Variazione
Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	0	5.338.581	22.731
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>5.338.581</b>	<b>22.731</b>

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 108.810.685 (€ 107.971.368 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	35.879.228	30.661.038	-5.218.190
Debiti verso altri finanziatori	12.413.977	10.966.517	-1.447.460
Acconti	942.248	769.227	-173.021
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	30.129.345	32.793.230	2.663.885
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	2.214.077	2.630.638	416.562
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>32.343.422</b>	<b>35.423.868</b>	<b>3.080.446</b>
Debiti verso imprese controllate	606.348	335.903	-270.445
Debiti verso controllanti	14.317.721	14.859.459	541.738
Debiti tributari	1.193.982	3.681.172	2.487.190

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.020.236	1.087.521	67.285
Altri debiti	9.254.206	11.025.980	1.771.774
<b>Totali</b>	<b>107.971.368</b>	<b>108.810.685</b>	<b>839.317</b>

Come mostra la tabella, si evidenzia una riduzione dell'indebitamento bancario per complessivi euro 6.665.650.

La posta "**debiti verso banche**" accoglie il debito contratto con varie banche al 31 dicembre 2013 per anticipazioni e mutui con esse contratti. Si sottolinea che in data 29 maggio 2014 è stato definitivamente siglato il consolidamento degli affidamenti concessi da Intesa San Paolo e Casse di Risparmio dell'Umbria per un totale di circa euro 6.000.000, sulla base di un piano di rientro di durata settennale ( 2014-2020).

Nel dettaglio sono allocati in tale posta:

- debito verso Banca Popolare di Spoleto, euro 9.744.559, per anticipazioni di cassa; tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 1M oltre a spread;
- debito verso Banca Popolare di Spoleto euro 2.514.912 per mutuo, rimborsabile in 12 anni, erogato in data 21 settembre 2009, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza 30 aprile e 31 ottobre di ogni anno;
- debito verso Casse di Risparmio dell'Umbria, euro 2.995.924, per apertura di credito concessa nel mese di novembre 2003, rimborsabile in 14 rate semestrali con decorrenza 30 giugno 2014;
- debito verso Unicredit, euro 2.225.480 per mutuo, erogato in data 15 luglio 2010, rimborsabile in 10 anni mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza 31 gennaio e 31 luglio di ogni anno. Tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 6M oltre a spread;
- debito verso Unicredit, euro 3.737.327, per mutuo erogato in data 20 giugno 06; per tale mutuo si procede al rimborso in 180 mesi (di cui 18 mesi di preammortamento), mediante rate semestrali posticipate nel periodo 31 dicembre 2006-30 giugno 2021, tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 6M oltre a spread;
- debito verso Monte dei Paschi di Siena euro 3.360.373 per mutuo, erogato in data 28 aprile 2010 rimborsabile in 10 anni; tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 3M oltre a spread.
- debito verso Banca Intesa euro 3.057.754 per anticipo su fatture, rimborsabile in 14 rate semestrali con decorrenza 30 giugno 2014;
- debito verso Banca Intesa euro 2.957.560 per mutuo, rimborsabile in 18 anni, erogato in data 26

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

novembre 2008, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza il 30 giugno e il 31 dicembre di ogni anno.

- debito verso Unicredit, euro 67.149, per scoperto su conto corrente rimborsato nel mese di gennaio 2013;

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, al tasso annuo del 7,5%, (periodo ammortamento 01 gennaio 1997-31 dicembre 2016) . Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 1.051.985;
- *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 2.880.797, al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31 dicembre 2003-30 giugno 2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 1.735.696;
- *Telecontrollo idrico*: finanziamento concesso per la costruzione del telecontrollo idrico il cui valore iniziale pari ad euro 152.355 ad un tasso annuo del 7,5% (periodo di ammortamento 01 gennaio 1997-31 dicembre 2016) ha un valore residuo al 31 dicembre 2013 di euro 39.644;
- *Acquisto immobile sottostazione Sit*: è un mutuo che ha un valore iniziale pari ad euro 754.027 ; il tasso annuo è del 7,5% (periodo di ammortamento 01 gennaio 1995-31 dicembre 2014). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 70.873;
- *Costruzione sede direzionale*: è un mutuo con un valore iniziale di euro 2.207.027; il tasso annuo è del 7,5% (periodo di ammortamento 01 gennaio 1997-31 dicembre 2016). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 574.292;
- *Opere idriche varie in destra del fiume Nera*: è un mutuo concesso per euro 374.534 al tasso annuo del 7,5% (periodo di ammortamento 01 gennaio 1997-31 dicembre 2016). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 97.458;
- *Costruzione sede S.I.A.*: è un mutuo concesso per euro 514.128 al tasso annuo del 6% (periodo di ammortamento 01 gennaio 1999-31 dicembre 2018). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 189.732;
- *Acquisto compattatori*: finanziamento concesso per euro 506.128 al tasso annuo del 5,5% (periodo di ammortamento 01 gennaio 2002-31 dicembre 2021). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 269.155;
- *Costruzione impianto di trasferenza*: mutuo concesso per euro 1.141.370 al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31 dicembre 2003-30 giugno 2023). Il valore residuo al 31

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

dicembre 2013 è pari ad euro 687.682;

- *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 gennaio 2004-31 dicembre 2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 6.250.000.
- 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**” è composta essenzialmente dal debito verso:
  - G.S.E., debito per rimborso componente tariffaria A3 per euro 17.297.995;
  - Sao S.p.A., debito per servizio di smaltimento rifiuti, euro 1.490.768;
  - Terni Servizi TIESSE S.R.L., debito per trasporto e smaltimento rifiuti, euro 655.961
  - Carrozzerie F.lli Battistini, debito per riparazione e manutenzione automezzi per euro 939.148;
  - GRIFI SRL lavori per manutenzioni su rete idrica e rete gas per euro 971.358;
  - FERROCART snc, lavori per raccolta e smaltimento rifiuti, euro 746.102
  - Altri per euro 10.691.897.
- La voce “**debiti vs. fornitori per fatture da ricevere**” è composta essenzialmente da:
  - Fatture da ricevere da Terna, euro 371.459;
  - Fatture da ricevere da I.R.E., euro 94.274
  - Fatture da ricevere da ALIS, euro 81.074;
    - Fatture da ricevere da GRIFI, euro 52.690;
    - Fatture da ricevere da Ericsson, euro 75.100;
  - Fatture da ricevere da Umbra Servizi, euro 61.540
  - Fatture da ricevere da altri per euro 1.894.502
- La voce “**debiti vs. imprese controllate**”, si riferisce ai debiti che la soc. ASM TERNI S.P.A. ha maturato nei confronti della Soc. Umbria Energy S.p.A.;
- La voce “**debiti vs. controllanti**”, comprende i debiti della società al 31 dicembre 2013, il dettaglio di tali debiti è riportato nell'allegato 2 della presente nota integrativa;
- La voce “**debiti tributari**” comprende il debito per ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre ed il debito verso l'erario per le imposta IRES ed IRAP 2013;
- La voce “**debiti vs. istituti di previdenza**”, comprende i debiti, maturati nel mese di dicembre, che saranno versati nell'esercizio successivo.
- La voce “**altri debiti**”, comprende le seguenti voci significative:
  - Debito verso la Cassa Conguaglio per il Settore elettrico (euro 3.118.939), relativo al sovrapprezzo termico del 4°- 5°- 6° bimestre 2013 ed alla perequazione generale

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

2013;

- Debito verso il personale dipendente (euro 791.828), relativo al premio di produzione anno 2013, da erogare nel corso dell'esercizio 2014, e al valore delle ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2013;
- Debito verso la Provincia di Terni per "addizionale provinciale TIA" al 31 dicembre 2013, euro 6.584.814;
- 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	12.520.238	10.458.937	7.681.863	30.661.038
Debiti verso altri finanziatori	1.504.803	4.925.364	4.536.350	10.966.517
Acconti (ricevuti)	769.227	0	0	769.227
Debiti verso fornitori	35.423.868	0	0	35.423.868
Debiti verso imprese controllate	335.903	0	0	335.903
Debiti verso controllanti	14.859.459	0	0	14.859.459
Debiti tributari	3.681.172	0	0	3.681.172
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.087.521	0	0	1.087.521
Altri debiti	11.025.980	0	0	11.025.980
<b>Totali</b>	<b>81.208.171</b>	<b>15.384.301</b>	<b>12.218.213</b>	<b>108.810.685</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Descrizione	Debiti non assistiti da garanzie reali	Debiti assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	30.661.038	0	30.661.038
Debiti verso altri finanziatori	10.966.517	0	10.966.517
Acconti (ricevuti)	769.227	0	769.227
Debiti verso fornitori	35.423.868	0	35.423.868
Debiti verso imprese controllate	335.903	0	335.903
Debiti verso controllanti	14.859.459	0	14.859.459
Debiti tributari	3.681.172	0	3.681.172
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.087.521	0	1.087.521
Altri debiti	11.025.980	0	11.025.980
<b>Totali</b>	<b>108.810.685</b>	<b>0</b>	<b>108.810.685</b>

### Debiti - Ripartizione per area geografica

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

### Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.122.241 (€ 2.238.101 nel precedente esercizio).

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

#### Ratei e risconti passivi:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
-------------	----------------	--------------	------------

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Ratei passivi	61.950	46.902	-15.048
Risconti passivi	333.166	324.301	-8.865
Risconti pluriennali	1.842.985	1.751.038	-91.947
<b>Totali</b>	<b>2.238.101</b>	<b>2.122.241</b>	<b>-115.860</b>

La voce ratei passivi (€ 46.902), si riferisce alla quota di interessi passivi su mutui maturati al termine dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio futuro.

La voce risconti passivi (€ 324.301), si riferisce alla quota dei ricavi delle luci votive fatturata nell'esercizio 2013 ma di competenza dell'esercizio 2014.

La voce risconti passivi pluriennali (€ 1.751.038) rappresenta la quota dei contributi conto impianti ricevuti che parteciperanno al reddito di esercizio negli esercizi futuri per quote di ammortamento.

#### **Garanzie, impegni e rischi**

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

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	8.081.632	3.622.333	- 4.459.299
- a imprese collegate	8.081.632	3.622.333	- 4.459.299
ALTRI RISCHI	13.698.390	13.522.795	- 175.595
- altri	13.698.390	13.522.795	-175.595

Descrizione	A favore di impr. controllanti	A favore imprese collegate	Totale
FIDEIUSSIONI	0	0	0
- a imprese collegate	0	3.622.333	3.622.333
ALTRI RISCHI	0	0	0
- altri	7.364.679	6.158.116	13.522.795

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

- euro 3.622.333 rilasciata unitamente ad Umbria 2 Servizi Idrici S.C.a R.L verso BNL-BNP Paribas a favore della partecipata S.I.I. S. C. p. A. a fronte del fido concessore;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

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 7.540.273 relativo all'attualizzazione del compenso annuo, riconosciuto in luogo della TOSAP e dei diritti di superficie, che l'ASM TERNI S.P.A. dovrà corrispondere in perpetuo al Comune di Terni "quale quota perequativa per i disagi, nonché per i diritti di superficie utilizzati dall'ASM TERNI S.P.A." (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.

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

## Informazioni sul Conto Economico

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 47.306.407 (euro 48.044.721 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	2013	2012	Differenza
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	1.164.084	377.440	786.644
Energia elettrica distribuita	10.869.958	10.934.883	-64.925
Energia prodotta da impianti fotovoltaici (ritiro dedicato)	54.713	58.471	-3.758
Energia per luci votive	304.447	310.470	-6.023
Contributi di allacciamento	1.039.714	1.288.999	-249.285
Lavori c/terzi	169.246	487.664	-318.418
Altri ricavi da fatturazione elettrica	123.277	70.234	53.043
Vendita materiali	1.100	0	1.100
Gestione impianti fotovoltaici di terzi	6.459	6.277	182
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	368.852	743.802	-374.950
Perequazione generale della distribuzione	-55.863	65.732	-121.595
Perequazione attività di misura	22.678	26.789	-4.111
<b>Totali</b>	<b>14.067.565</b>	<b>14.370.761</b>	<b>-303.196</b>

Per quanto concerne il Servizio Elettrico, si evidenzia un sensibile miglioramento dei ricavi rivvenienti dalla centrale idroelettrica di Alviano, che ha beneficiato della stagione particolarmente piovosa.

Tale risultato positivo è, però, più che controbilanciato dall'effettuazione di minori lavori in conto terzi e dall'effettuazione di minori interventi, soprattutto a carattere straordinario, per la manutenzione della pubblica illuminazione per il Comune di Terni.

#### Servizio igiene ambientale

Descrizione	2013	2012	Differenza
-------------	------	------	------------

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Corrispettivo tariffa igiene ambientale	21.608.221	22.066.677	- 458.455
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	2.268.780	2.210.308	58.472
Proventi raccolta differenziata	560.222	626.511	- 66.289
<b>Totali</b>	<b>24.437.223</b>	<b>14.859.458</b>	<b>- 466.273</b>

Il Servizio di Igiene Ambientale mostra un risultato inferiore per euro 466.273 rispetto al precedente esercizio, frutto di minori ricavi rivenienti dalla TARES che scaturiscono, in particolare, dal cambiamento di destinazione di alcune tipologie di attività commerciale/produttiva, dalla riduzione delle tariffe per le utenze domestiche che dimostrano di avviare al compostaggio la frazione organica dei rifiuti urbani prodotti e dalla nuova modalità di calcolo per le utenze domestiche non residenziali.

#### Servizio idrico

Descrizione	2013	2012	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	5.700.000	5.700.000	0
Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	1.237.459	1.191.044	46.414
Vendita materiali servizio idrico	2.186	0	2.186
Corrispettivo "fontanelle acqua frizzante"	23.089	28.531	- 5.442
Analisi laboratorio chimico	125.366	0	125.366
<b>Totali</b>	<b>7.088.100</b>	<b>14.859.458</b>	<b>168.525</b>

#### Servizio distribuzione metano

Descrizione	2013	2011	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	750.000	768.756	- 18.756
Corrispettivi gestione straordinaria	962.415	1.082.133	- 119.718
<b>Totali</b>	<b>1.712.415</b>	<b>1.850.889</b>	<b>-- 138.474</b>

I corrispettivi per la gestione straordinaria si riferiscono a lavori commissionati per ampliamento e manutenzione straordinaria della rete.

#### Dettaglio incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In Allegato 1 alla presente Nota Integrativa si fornisce un dettaglio degli incrementi delle immobilizzazioni derivanti da lavori in economia.

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.969.072 (€ 3.517.186 nel precedente esercizio).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2013	2012	Differenza
Quota annua contributi c/impianti	91.947	91.947	0
Contributi in conto esercizio da A.E.E.G )	239.672	342.038	- 102.366
Contributi in conto esercizio per raccolta differenziata	148.497	148.497	0
Corrispettivo per prestazioni Umbria Energy	365.530	365.530	0
Sopravvenienze attive	1.628.018	2.245.252	- 617.234
Proventi e rimborsi diversi	495.408	323.922	171.486
<b>Totali</b>	<b>2.969.072</b>	<b>3.517.186</b>	<b>14.859.458</b>

L'importo di euro 1.628.018 iscritto alla voce sopravvenienze attive, è composto essenzialmente da:

- euro 92.288, adeguamento stima perequazione dei costi commerciali 2010-2011, sulla base del dato effettivamente comunicato dalla Cassa Conguaglio del Settore Elettrico nel corso dell'esercizio;
- euro 27.905, adeguamento stima rateo fatturazione trasporto energia clienti del mercato libero 2012;
- euro 907.191, adeguamento stima rateo fatturazione TIA degli esercizi precedenti, principalmente a seguito dell'opera di recupero dell'evasione;
- euro 538.497, conguaglio Perequazione generale della Distribuzione 2012;

L'importo di euro 495.408 iscritto alla voce Proventi e rimborsi diversi è composto essenzialmente dalle seguenti voci:

- euro 97.950, canone utilizzo impianti idrici riconosciuto dall'ATO Umbria 2;
- euro 16.960, fitti attivi;
- euro 16.734, rimborsi per infortuni dipendenti;
- euro 64.992, proventi per dipendenti distaccati presso GreenAsm S.r.L.;
- euro 80.000, corrispettivo per prestazioni effettuate per GreenAsm S.r.L.;
- euro 98.285, utilizzo accantonamento a fondo rischi;
- euro 17.563, rimborsi da assicurazioni per sinistri;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

### 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 2.482.548 (euro 2.442.858 nel precedente esercizio).

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 20.684.940 (€ 19.885.684 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2013	2012	Variazione
Trasmissione dell'energia elettrica acquistata	1.619.398	1.745.856	- 126.458
Trasporto rifiuti	888.643	847.997	40.646
Smaltimento rifiuti	6.106.511	6.662.924	- 556.413
Spese legali e notarili	352.975	246.309	106.666
Compensi al collegio sindacale	84.914	78.591	6.323
Compensi al C.d.A	78.968	78.822	146
Compenso società di revisione	64.207	60.000	4.207
Contributi INPS Amministratori	12.864	9.180	3.684
Spese per assicurazioni	744.966	690.875	54.091
Spese telefoniche	273.260	237.302	35.958
Spese per vigilanza	150.144	134.000	16.144
Spese per stampa bollette	98.375	79.639	18.736
Spese per recapito bollette	98.374	33.997	64.377
Spese per letture contatori	48.762	12.492	36.270
Spese bancarie	53.524	45.436	8.088
Spese postali	57.013	49.559	7.454
Spese per servizi di pulizia sedi	121.394	105.691	15.703
Spese per prestazioni informatiche e manutenzione software	295.602	252.120	43.482
Visite specialistiche dipendenti	36.255	34.417	1.838
Spese per lavaggio indumenti personale SIA	42.746	38.524	4.222
Spese per la formazione professionale	82.279	57.176	25.103
Metano	37.863	22.783	15.080

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Energia elettrica	346.218	365.232	- 19.014
Ticket restaurant	164.308	151.632	12.676
Compensi per lavori interinale	513.777	477.669	36.108
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio idrico e depurazione	1.777.967	1.734.408	43.559
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio elettrico	2.054.063	1.459.357	594.706
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale	1.143.318	780.181	363.137
Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio distribuzione metano	499.410	568.277	- 68.867
Spese per riparazioni e manutenzioni automezzi aziendali	1.079.210	1.211.297	- 132.087
Altre spese per prestazioni	1.757.632	1.613.941	143.691
<b>Totali</b>	<b>20.684.940</b>	<b>19.885.684</b>	<b>799.256</b>

#### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 373.365 (€ 377.620 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2013	2012	Differenza
Affitti e locazioni	79.612	116.168	-36.556
Canoni di leasing beni mobili	293.753	261.452	32.301
<b>Totali</b>	<b>373.365</b>	<b>377.620</b>	<b>-4.255</b>

#### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.704.393 (€ 1.730.985 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2013	2012	Differenza
Pubblicazioni	7.970	11.697	- 3.726
IMU	64.548	58.883	5.665
Canoni di derivazione	56.934	38.869	18.065
TOSAP	35.080	29.549	5.531
Ecotassa	171.794	198.653	- 26.859

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Aggio ambientale	493.868	521.146	- 27.278
Contributi associativi	55.081	61.234	-6.153
Altre imposte e tasse (tassa di possesso autoveicoli, tassa vidimazione libri sociali, imposta insegne ecc....)	127.962	122.875	5.087
Indennità delibera 155/2000	175.595	175.595	0
Sopravvenienze passive e insussistenze attive	102.849	31.814	71.034
Costi per attività smobilizzate	79.576	79.416	160
Altri oneri di gestione	333.136	401.254	- 68.118
<b>Totali</b>	<b>1.704.393</b>	<b>14.859.458</b>	<b>-26.592</b>

#### 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 obbligazionari	Relativi a debiti verso banche	Altri	Totale
Verso altri finanziatori (Mutui CC.DD.PP)	0	0	368.255	368.255
Interessi passivi	0	1.704.119	0	1.704.119
Interessi passivi su altri debiti	0	0	579.679	579.679
Interessi passivi su depositi cauzionali	0	0	8.179	8.179
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>14.859.458</b>	<b>956.113</b>	<b>2.660.232</b>

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

- 1) Operazione di "convertible swap" relativa ai mutui a tasso fisso concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti. Tale operazione ha comportato nel 2013 un beneficio economico pari ad euro 37.995 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2013 di euro 2.099.912. Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") della operazione di Interest Rate Derivatives alla data di valutazione del 31 dicembre 2013 era positivo per euro 65.800.
- 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 onere finanziario nel 2013 di euro

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

175.259 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2013 di euro 3.947.901. Il valore di mercato ("MTM") alla data di valutazione del 31 dicembre 2013 era negativo per euro 627.387. Le operazioni sopra descritte hanno finalità di copertura e sono state stipulate per un nozionale pari al valore dello strumento coperto.

#### 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 imprese collegate	0	166.800	166.800
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>166.800</b>	<b>166.800</b>

#### Proventi straordinari

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

Descrizione	2013	2012	Differenza
Plusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 5	977	0	977
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0	1
Sopravvenienze attive	178.191	1.218.711	-1.040.520
<b>Totali</b>	<b>179.169</b>	<b>1.218.711</b>	<b>-1.039.542</b>

Nel corso del precedente esercizio figurava, tra le sopravvenienze attive, l'importo di euro 904.746 relativo al credito per l'istanza di rimborso IRES di cui al D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011.

#### Oneri straordinari

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

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

Descrizione	2013	2012	Differenza
Imposte relative ad esercizi precedenti	3.482	129.049	-125.567
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	1	-1
Sopravvenienze passive	197.302	118.387	78.915
<b>Totali</b>	<b>200.784</b>	<b>247.437</b>	<b>-46.653</b>

Le sopravvenienze rilevate, si riferiscono a costi relativi ad esercizi precedenti.

#### **Imposte sul reddito**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	1.446.760	78.733	-802.030	0
IRAP	957.311	- 3.239	5.615	0
<b>Totali</b>	<b>2.404.071</b>	<b>75.494</b>	<b>796.415</b>	<b>0</b>

#### **Fiscalità anticipata e differita**

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

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

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

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

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

	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>27.50</b>		
<b>Imposte anticipate</b>				
Interessi passivi di mora	229.540	63.124	77.274	21.250
Ammortamento su impianti elettrici	2.943.189	809.377	2.477.732	681.376
Quota non deducibile accantonata al Fondo Svalutazione Crediti	6.781.669	1.864.959	5.951.372	1.636.629
Accantonamento al fondo rischi	3.201.715	880.472	1.700.000	467.500
Compensi a consulenti	25.683	7.063	24.000	6.600
Compenso collegio sindacale	33.966	9.341	31.436	8.644
Contributi associativi	8.225	2.261	0	0
Contatori elettromeccanici dismessi	336.448	92.523	336.448	92.523
Accantonamento fondo rischi TEE	29.062	7.992	74.762	20.559
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>
	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>27.50</b>		<b>27.50</b>
<b>Imposte differite</b>				
Dividendi deliberati e non incassati	4.250	1.169	9.050	2.489
Interessi attivi di mora	2.835.569	779.781	2.461.431	676.894
Riserva da rivalutazione	4.381.126	1.204.810	4.464.163	1.227.644
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>

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

	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>3,9</b>		<b>3,9</b>
<b>Imposte anticipate</b>				
Accantonamento al fondo rischi	451.715	17.617	550.000	21.450
Accantonamento fondo rischi TEE	29.062	1.133	74.762	2.916

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
 Codice fiscale: 00693630550

Contatori elettromeccanici dismessi	336.448	13.121	336.448	13.121
Ammortamento impianti elettrici	375.397	14.641	375.397	14.640
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>

	Anno corr.	Anno corr.	Anno prec.	Anno prec.
	Diff.temp.	Eff.fiscale	Diff.temp.	Eff.fiscale
<b>Aliquota media</b>		<b>3,9</b>		<b>3,9</b>
<b>Imposte differite</b>				
Riserva da rivalutazione	4.381.126	170.864	4.464.153	174.102
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>	<b>14.859.458</b>	<b>4.464.153</b>	<b>174.102</b>

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

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

	IRES	IRAP	TOTALE
1. Importo iniziale	1.907.027	174.102	2.081.129
2. Aumenti			
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	102.889	0	102.889
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	0	0	0
3.2. Altre diminuzioni	24.157	3.238	27.395
4. Importo finale	1.985.759	170.864	2.156.623

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

	IRES	IRES	IRAP	TOTALE
Descrizione	da diff. tempor.	da perdite fiscali	da diff. tempor.	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

1. Importo iniziale	2.935.082	0	52.128	2.987.210
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	925.181		7.694	932.875
2.2. Altri aumenti	0	0	0	0
3. Diminuzioni				
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	123.151	0	13.310	136.461
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0	0
4. Importo finale	3.737.112	0	46.512	3.783.624

### Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'O.I.C., permette di riconciliare l'aliquota ordinaria IRES ed IRAP con l'aliquota effettiva.

Descrizione		IRES
Utile (perdita) ante imposte		2.670.935
Imposta teorica	27.5%	734.507
Imposta da bilancio		
* imposte correnti		1.466.760
* imposte anticipate		802.030
* Imposte differite		78.733
		743.463
<b>Differenza</b>		<b>8.956</b>
Effetto delle differenze permanenti:		
*differenze permanenti		34.621
*ricavi non imponibili		43.577
		<b>8.956</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Descrizione		IRAP
Differenza tra valore e costi della produzione		4.627.120
Imposta teorica	3,90	180.458
Imposta da bilancio		
* imposte correnti		957.311
* imposte anticipate		5.615
* Imposte differite		- 3.239
		959.686
Differenza		<b>779.228</b>
Effetto delle differenze permanenti:		
*differenze permanenti		719.286
* differenza per aliquota maggiorata		59.942
		<b>779.228</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

## Flussi Finanziari

I flussi finanziari generati nel 2013 sono riportati nel seguente rendiconto:

### RENDICONTO FINANZIARIO

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>A. Disponibilità monetarie nette/(indebitamento finanziario netto) iniziali</b>	<b>-20.589.301</b>	<b>-21.891.875</b>
<b>B. Flusso monetario da attività di esercizio</b>		
Utile(perdita) del periodo	987.785	907.868
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	795.688	761.734
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.901.993	3.826.066
(Plusvalenze) O Minusv. da realizzo di immobiliz. materiali e immateriali		
(Rivalutazioni) di immobilizzazioni materiali e immateriali		
Svalutazioni / (Ripristini di valore) di immobilizzazioni materiali e immateriali		
(Rivalutazioni) o svalutazioni di partecipazioni, immobilizzazioni finanziarie		
Svalutazione dei crediti	1.100.000	4.000.000
Accantonamenti/(utilizzi) dei fondi per rischi ed oneri	1.566.262	537.354
Variazione netta del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	22.731	-194.609
<b>Variazione del capitale di esercizio</b>		
Rimanenze di magazzino: (incrementi)/decrementi	30.521	- 13.856
Crediti commerciali: (incrementi)/decrementi	6.559.717	7.373.243
Altre attività: (incrementi)/decrementi	3.844.836	- 2.899.433
Debiti commerciali: incrementi/(decrementi)	3.178.718	- 2.242.430
Altre passività: incrementi/(decrementi)	4.210.389	- 2.096.677
<b>TOTALE</b>	<b>26.198.640</b>	<b>9.959.260</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

<b>C. Flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni</b>		
Investimenti in immobilizzazioni:		
Immateriali	- 621.011	- 201.797
Materiali	- 2.700.403	- 6.789.244
Finanziarie		
<b>TOTALE</b>	<b>-3.321.414</b>	<b>-6.991.041</b>
<b>D. Flusso monetario da attività di finanziamento</b>		
Variazione attività a medio e lungo termine di natura finanziaria: (accensioni) rimborsi	-15.591.052	0
Variazioni attività a breve di natura finanziaria: (accensioni) rimborsi		
Variazioni passività a medio e lungo termine di natura finanziaria: accensioni (rimborsi)	-1.840.346	-3.545.492
Variazioni passività a breve di natura finanziaria: accensioni (rimborsi)	57.343	54.198
Incrementi/(rimborsi) di capitale proprio	-862.480	1.825.649
<b>TOTALE</b>	<b>-14.555.843</b>	<b>-1.665.645</b>
<b>E. Distribuzione di utili</b>	0	0
<b>F. Flusso monetario del periodo (B+C+D+E)</b>	<b>8.321.383</b>	<b>1.302.574</b>
<b>G. DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE /(INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FINALI (A+F))</b>	<b>-12.267.918</b>	<b>-20.589.301</b>

I flussi finanziari generati nel 2013 e riportati nel rendiconto evidenziano che l'indebitamento finanziario per i debiti a breve termine verso il sistema bancario al netto delle disponibilità monetarie al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 12.267 mila e presenta un decremento nel corso dell'esercizio 2013 pari a circa euro 8.322 mila. Tale decremento è dovuto ad un flusso monetario dalle attività di esercizio che è risultato superiore rispetto al flusso destinato ad investimenti ed al rimborso di attività finanziarie, e, in particolare alle politiche di consolidamento delle esposizioni a breve termine verso il sistema bancario generando così quindi un miglioramento nell'esposizione a breve. In particolare, il consolidamento ha coinvolto affidamenti per un totale di circa euro 6.000 mila con Casse di Risparmio dell'Umbria ed Intesa San Paolo.

ANDAMENTO INDEBITAMENTO FINANZIARIO

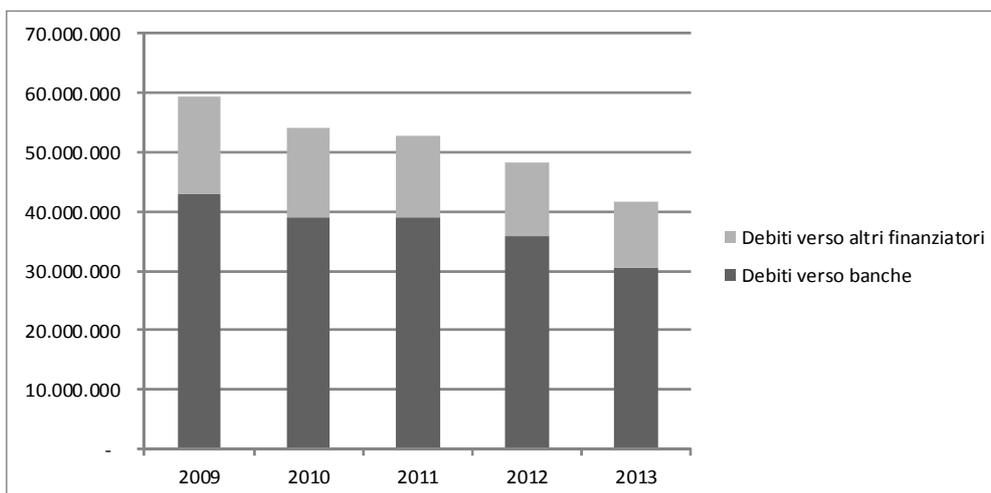
Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

## Altre Informazioni

### Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile. Il prospetto riepiloga la sommatoria dei dati relativi a tutti i contratti di leasing, e, fornisce informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con l metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale che comporta l'addebito a conto economico dei canoni leasing. Conformemente alle raccomandazioni del documento OIC n.1 il prospetto fornisce informazioni circa ulteriori effetti connessi alle imposte.

Riepilogo dei dati relativi ai leasing in essere al 31-12-2013

Descrizione	Importo
Valore attuale rate non scadute	762.094
Onere finanziario effettivo	50.057
Ammortamento	147.262
Valore dei beni in leasing	1.172.779
Fondo ammortamento	220.892
Valore netto in bilancio	951.887

### EFFETTI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Importo
a) Valore dei beni acquisto in leasing finanziario	1.172.778
b) Quote di ammortamento di competenza	147.262
c) Fondo di ammortamento	220.892
<b>d) Valore netto dei beni in leasing finanziario (a-c)</b>	<b>951.886</b>
PASSIVITA'	Importo
e) Debiti impliciti sorti nell'esercizio al netto delle quote capitali rimborsate	762.094
f) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (d-e)	189.792
g) Effetto fiscale	- 36.249
<b>h) Effetto sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio (f-g)</b>	<b>153.543</b>

### EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO

Storno canoni leasing	268.922
Rilevazione oneri finanziari	- 50.057

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Rilevazione quote di ammortamento	-	147.262
Saldo minori costi imputabili a conto economico		189.792
Effetto fiscale (maggiori imposte IRES ed IRAP imputabili all'esercizio)*	-	36.249
<b>Effetto finale sul risultato d'esercizio adottando il metodo finanziario</b>		<b>79.913</b>

\* € 36.249 = (268.922 -147.262)\*27,5% +(218.865-147.262)\*3,9%

### 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	Dimissioni/licenziamenti nell'esercizio
Dirigenti a tempo indeterminato	8	1	0
Quadri a tempo indeterminato	1	0	0
Impiegati a tempo indeterminato	82	0	0
Operai a tempo indeterminato	213	0	1
<b>Totale con contratto a tempo indeterminato</b>	<b>304</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totali</b>	<b>304</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Descrizione	Passaggi di categoria +/(-)	Numero dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti a tempo indeterminato	0	9	0
Quadri a tempo indeterminato	0	1	0
Impiegati a tempo indeterminato	0	82	0
Operai a tempo indeterminato	0	212	0
<b>Totale con contratto a tempo indeterminato</b>	<b>0</b>	<b>304</b>	<b>0</b>
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>304</b>	<b>0</b>

### 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:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Descrizione	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Organo amministrativo	78.822	76.500	146
Collegio sindacale	78.591	84.914	6.323
<b>Totali</b>	<b>157.413</b>	<b>161.414</b>	<b>6.469</b>

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

Non sono state effettuate operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime ad eccezione di quanto già evidenziato in nota integrativa.

#### **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.

Con l'emanazione del D.L. 1° luglio 2009, n. 78 (pubb. In G.U. n. 150 del 1° luglio 2009), convertito con legge 3 agosto 2009, n. 102 (pubb. In G.U. n. 179 del 4 agosto 2009), recante "Provvedimenti anticrisi, nonché proroga di termini e della partecipazione italiana a missioni internazionali", il Legislatore ha fornito, tramite l'art. 19 (rubricato " Società pubbliche"), comma 6 un'interpretazione autentica dell'art. 2497, comma 1, c.c., specificando che per "Enti" si intendono "i soggetti giuridici collettivi diversi dallo Stato che detengono la partecipazione sociale nell'ambito della propria attività imprenditoriale ovvero per finalità di natura economica e sociale".

Tale definizione dovrebbe quindi ricomprendere gli Enti locali che partecipino una società erogante servizi pubblici di rilevanza economica, quali, ad esempio, quelli di fornitura di servizi di distribuzione dell'energia elettrica e del gas, di spazzamento di strade comunali e di gestione e raccolta di rifiuti solidi urbani quale è l'ASM TERNI S.P.A..

Si fornisce di seguito un prospetto riepilogativo dei dati dell'ultimo bilancio dell'ente locale:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

**COMUNE DI TERNI**

**Gestione di competenza Esercizio 2013**

<b>Accertamenti a competenza 2013</b>	<b>€ 234.032.923</b>
<b>Avanzo di Amm.ne Esercizio 2012 applicato all'Es. 2013</b>	<b>€ 11.465.828</b>
<b>Impegni a competenza 2013</b>	<b>€ 216.612.767</b>

**Gestione dei residui Esercizio 2013**

<b>Residui attivi cancellati</b>	<b>€ 9.415.071</b>
<b>Residui passivi cancellati</b>	<b>€ 7.987.739</b>

<b>Avanzo di Amministrazione complessivo</b>	<b>€ 27.458.651</b>
--	---------------------

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 2013.

Si rimanda inoltre alla relazione sulla gestione per ulteriori informazioni in merito alla natura dell'attività dell'impresa, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e alla descrizione dei rapporti con imprese controllate, collegate e altre consociate e con altre parti correlate.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Allegato n. 1

**INVESTIMENTI ANNO 2013**

CENTRALE IDROELETTRICA DI ALVIANO	11.50 8
REALIZ.MIGLIORIE SEDE DIREZ. E OPERATIVA	180.65 8
MIGLIORE EFF.CONDIZIONAMENTO SEDE DIREZI	31.18 1
MIGLIORE EFF.CONDIZIONAMENTO SEDE OPERAT	30.52 2
FABBRICATO AD USO CABINA ELETTRICA VIA SAURO	33.81 0
SEDE SIA- REALIZ.IMP. DEPURAZIONE	38.62 1
SEDE SIA- REALIZZAZIONE CERD	24. 980
CAB.MT/MT "TORO" VOC. TORO TR	11.00 4
CAB.MT/MT "PIE' DI MOGGIO"VOC.PIE'MOGGIO	15.19 0
CAB.MT/MT"DISCENDERIA"USC.GALLERIA TR-RI	15.03 0
CABINA FONDAZIONE CARIT	9.65 0
CABINA MT/BT "BATTISTI 2"	10.01 1
CAB.MT/BT "MASSOLI" VOC VASCIGLIANO	14.07 0
CAB.MT/BT"CASELLO" STRDA S.M.MAGALE	25.25 0
CAB.MT/BT"SPAZIO VERDE" MARATTA BASSA TR	18.21 3
CAB.MT/BT VOC.COLLEGIAZONE ACQUAPALOMBO	16.30 4
CAB.MT/BT "MC DONALD RIVO" V.CENTENARIO	28.75 1
CAB.MT/BT "MALNATI " VIA MALNATI TR	32.32 7
CABINA MT/BT " RFI" STAZIONE DI TERNI	46.15 4
CAB.MT/BT"CTR" VOC. MARATTA BASSA TR	35.72

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

	7
	3.05
MANUT. STRAORDINARIA CAB.FROSCIANTI	2
	10
MAN. STRA. CABINA CAPRI	8
	7.34
MANUT.STRA.CAB.AVIOSUPERFICIE	7
	8.48
M.STRA.CABINA "VAL D'AOSTA	7
	89
M.STRA.CAB."CARDETO"	2
	1.04
M.STRA.CAB."MARCONI"	7
	1.02
MANUT. STRAORDINARIA CAB.PIEDILUCO	2
	97
MANUT. STRAORDINARIA CAB.SIEMENS	0
	1.05
MANUT. STRAORDINARIA CAB.PTP STAZIONE DI CESI	1
	50
M. STRA.CABINA MT/BT "BIC UMBRIA"	4
	6.85
M. STRA.CABINA MT/BT "VV.FF"	7
	10.09
M. STRA.CABINA MT/BT "POMPE STADIO"	8
	5.41
M. STRA.CABINA MT/BT "VIALE STADIO"	2
	4.98
M. STRA.CABINA MT/BT "SERRATI"	5
	201.83
NUOVI IMPIANTI DERIVAZIONE UTENZE	8
	186.17
PICCOLE ESTENS.RETE BT X DERIVAZ.UTENTI	2
	58.14
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT X DERIVAZIONE UTENTI	4
	232.76
MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VARIE LOCALITA'	2
	8.32
LINEA MT X CON. CAB. ANAS X TERNI -RIETI	6
	15.26
LINEA MT 20KV "CASE SPARSE ACQUAPALOMBO"	4
	80.24
COLLEG. MT CAB.ESKIGEL LINEA MT EX SIT M	2

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa	ASM TERNI SPA
	7.99
COLLEG. MT CAB.MALNATI	1
	6.79
M.STRA.RETE MT CAB.CLEMENTINA	9
	5.58
M.STRA.RETE MT MACCHIA GROSSA-AVICOLA MA	6
	460.38
CONTATORI ELETTRONICI	0
	56.48
TELECONTROLLO AUTOMAZIONE E TELEGESTIONE CAB. SECONDARIE	5
	72.90
HARDWARE	8
	3.82
SOFTWARE	7
	134.35
PRESTAZIONI INFORMATICHE	4
	68.20
LABORATORIO CHIMICO	4
	15.62
AUTOMEZZI	4
	80.35
AUTOMEZZI	0
	27.03
CASSONETTI -CONTENITORI -CESTINI	5
	27.64
REALIZZAZIONE OFF. MECCANICA C/IMP.SELEZ	3
	144.63
REALIZ.STAZIONE ECOLOGICA VIA RATINI 6	5
	1.95
SELEZIONE	5
	141.95
IGIENE AMBIENTALE -PARTECIPAZIONE GARA A	7
	800
SERVITU' ELETTRODOTTO MT E CABINA DI TRASFERIMENTO	
<b>IMPIANTI IN COSTRUZIONE</b>	
	71.900
CAPANNONE DI SCARICO SIA	
	34.91
CABINA CITTA' GIARDINO	9
	16.16
COLL. MT CITTA' GIARDINO	9
	27.19
COLL. MT DOPPIA TERNA PRISCIANO CAB. MARCELLONI	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

	5
CABINA MT/BT "FRATTI" VIA FRATTI TR	27.50
	6
CAB."NUOVA RESIDENTIA" VIA OLEANDRI	41.57
	1
LINEA BT ZONA "STRADA DI CERRETA"	12.10
	1
PROGETTO SMART GRID	360.04
	6
PROGETTO FINESCE	65.29
	6
MIGLIORAMENTO TETTO SEDE OPERATIVA ASM	10.79
	3
SISTEMA INFORMATIVO COMMERCIALE	2.08
	7
INVESTIM.SOFTWARE-UPGRADE DIAPASON 6.1	11.31
	5
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>3.400.966</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Allegato n. 2

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

<b>CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE EMESSE</b>	<b>2013</b>
Canone cambio lampade: residuo 2008	47.879
Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 1997-1998- 2001	453.180
Canone per utilizzo impianti idrici residuo anno 2011-2012-2013	148.058
Riambientazione discarica vocabolo Valle	568.434
Indennizzo perdita concessione idrica	2.620.826
Energia elettrica e cottimo idrico	308.733
Corrispettivo TIA 2010-2011-2012- 2013	840.705
Canone per utilizzo locali adibiti alla Protezione Civile	20.909
Fatture per lavori e prestazioni	1.178.374
Debiti Comune di Terni verso Umbria Servizi Innovativi S.p.A. per cessione di credito	271.421
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>

<b>CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE DA EMETTERE</b>	<b>2013</b>
Agevolazioni TIA anno 2012-2013	479.523
Conguaglio canone cambio lampade e manutenzione pubblica illuminazione anno 2012 - 2013	737.654
Corrispettivo TIA scuole anno 2012 -2013	149.225
Fattura da emettere per lavori p.i.	52.097
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

I crediti verso il Comune di Terni per fatture emesse non includono fatture per un totale di euro 401.635 che nel corso dell'anno 2012 sono state oggetto di fattorizzazione.

<b>DEBITI V/ COMUNE DI TERNI</b>	<b>2013</b>
Dividendi anno 2004	45.237
Dividendi anno 2005	19.496
Dividendi anno 2006	30.192
Dividendi anno 2007	40.478
Dividendi anno 2009	470.993
Dividendi anno 2010	1.109.287
Dividendi anno 2011	674.352
Dividendi anno 2012	792.475
Addizionale elettrica	2.667.052
Indennità delibera 155/2000 (dal 2001al 2011)	1.580.358
Oneri depurazione anno 2002	116.579
Mutuo ramo ENEL	7.106.233
Rimborsi diversi	206.726
<b>Totale</b>	<b>14.859.458</b>

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 rientrano nella normale e ordinaria attività di gestione e sono conclusi alle normali condizioni di mercato.

Come si evince dalle tabelle sopra riportate, i rapporti con il Comune di Terni rivestono una significativa rilevanza, in quanto ASM TERNI S.P.A. 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 significativa dei ricavi della società viene influenzata significativamente dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

Si evidenzia peraltro che il Comune di Terni, in qualità di socio unico, è impegnato garantire ad ASM TERNI S.P.A. il supporto finanziario necessario per lo sviluppo delle propria attività.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

## **ASM TERNI SPA**

### **ESTRATTO Dal libro dei verbali dell'Assemblea DELIBERA N. 3**

#### **VERBALE**

L'anno 2014 il giorno 1° del mese di luglio alle ore 10,00 presso la Sede ASM Terni S.p.A. in Terni, Via Bruno Capponi n. 100, a seguito di apposito invito, si è riunita in seduta ordinaria, l'Assemblea ordinaria della ASM TERNI S.p.A. col seguente O.d.G.:

1. Approvazione Bilancio 2013 e relative determinazioni

*...omissis....*

*Sono presenti:*

Il Sindaco, on. Leopoldo Di Girolamo in rappresentanza del Socio unico del Comune di Terni.

*Il Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Sigg.ri:*

OTTONE	Dott.	CARLO	Presidente
PAGLIACCI	Prof.	MARIO	Consigliere
CAPOCCIA	P.i.	GIORGIO	Consigliere

*Il Collegio Sindacale, nelle persone dei Sigg.ri:*

RAMINELLI	Dott.	ROBERTO	Presidente
ANDRIOLI	Dott.	GIORGIA	Sindaco effettivo
MIDEJA	Rag.	MARIO	Sindaco effettivo

Assiste il Direttore Generale, ing. Stefano Tirinzi

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto dell'ASM Terni S.p.A. e dell'art. 2366 c.c., l'Assemblea è regolarmente costituita.

Il Sig. Carlo Dott. Ottone, Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza dell'Assemblea e propone la nomina del Segretario nella persona della Sig.ra Agata d.ssa Mariani che, presente, accetta.

L'Assemblea all'unanimità nomina il Segretario nella persona della D.ssa A.Mariani.

Il Presidente, constatato e dato atto che alla riunione è presente il Socio Unico, i Consiglieri ed i Sindaci effettivi come sopra riportato, ed è quindi regolarmente costituita a termini di legge e di statuto

Dichiara

validamente costituita la riunione dell'Assemblea e la sua idoneità a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno

**DELIBERAZIONE N. 3**  
**Approvazione Bilancio 2013 e relative determinazioni**

Premesso:

- Che con atto n. 16 del 27 marzo 2014 il C.d.A., in accordo con il Collegio Sindacale, aveva deliberato di approvare il differimento dei termini per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013, per i motivi specificati nell'atto richiamato;
- Che il Presidente illustra la Relazione sulla gestione che descrive l'andamento dell'esercizio 2013, distribuita preventivamente a tutti i presenti insieme alla Nota Integrativa, allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico;
- Che, in particolare, il Presidente commenta la situazione economica, finanziaria e patrimoniale della società rappresentata nella Relazione stessa e nella Nota integrativa, con particolare riferimento ai criteri di valutazione, alle attività e passività patrimoniali ed alle poste più significative del conto economico;
- Che il Presidente invita il Direttore Generale ad approfondire la disamina del documento;
- Che dopo l'intervento del Direttore Generale, che evidenzia il risultato positivo dell'esercizio ammontante a 987.785 euro, il Presidente lascia la parola ai Consiglieri ed al Presidente del Collegio Sindacale;
- Che al termine, il Presidente propone di approvare il Bilancio al 31.12.2013, con i relativi criteri seguiti nella sua redazione, che chiude con un utile di euro 987.785 e la Relazione sulla gestione che l'accompagna con le proposte nella stessa contenute nonché la Nota Integrativa e che si compendia nelle seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE:	euro
Attivo	171.919.900
Passivo	121.678.959
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>50.240.941</b>
Totale passivo	171.919.900
<b>CONTO ECONOMICO:</b>	
Valore della produzione	53.324.740
Costi della produzione	48.697.620
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>4.627.120</b>
Proventi e oneri finanziari	-1.934.570
Partite straordinarie	-21.615
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.670.935</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.683.150
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>987.785</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

- Che il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Raminelli, dà lettura integrale della relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 31.12.2013;
- Che il Direttore Generale dà lettura integrale della relazione della società di revisione KPMG al bilancio chiuso al 31.12.2013;
- Che il Sindaco del Comune di Terni esprime soddisfazione per i risultati raggiunti da ASM Terni S.p.A. in un quadro complessivo, normativo ed economico, ben noto;
- Che il Sindaco si sofferma sul ruolo acquisito da ASM sul territorio;
- Che infatti, con l'aggiudicazione della gara indetta da ATI 4 Umbria in RTI con un CNS, soggetto nazionale qualificato, e con l'acquisizione del ramo d'azienda di ASIT, la nostra Azienda è destinata a svolgere il suo compito in un ambito più ampio di quello originario, che la proietta in una dimensione sovracomunale. D'altronde è innegabile l'attenzione che viene rivolta ad ASM dalle realtà limitrofe, esprimendo una sana competitività e competenza;
- Che anche all'interno è dato riscontrare un rinnovato clima aziendale, in cui risalta lo spirito di appartenenza e di collaborazione del personale;
- Che anche sul piano economico e finanziario, la positiva definizione dei rapporti con S.I.I. scpa derivante dall'accordo sottoscritto tra tutte le parti interessate, potrà consentire lo smobilizzo finanziario del rilevante credito di ASM;
- Che il Sindaco riserva un cenno particolare alle note iniziative aziendali intraprese nel settore dell'innovazione tecnologica, e specificatamente nei progetti di valenza comunitaria come il progetto Finesce, che hanno fatto di ASM una realtà europea;
- Che anche in ambito comunale, ASM non esita a ricoprire un ruolo sempre attivo, quale strumento operativo e necessario per lo sviluppo del territorio; si riferisce alla qualificazione di Piazza dell'Olmo ed al rifacimento della Fontana di Piazza Tacito;
- che il Sindaco esprime i suoi sentiti ringraziamenti al Presidente, ai Consiglieri, ai componenti del Collegio Sindacale, a tutto il personale per i risultati che inducono a valutare la possibile quotazione sul mercato di ASM;
- Che il Sindaco ritiene giusto e corretto valorizzare il lavoro svolto ed in tale ottica, riconoscere al Presidente ed ai Consiglieri un'indennità per il lavoro svolto ed i risultati conseguiti, come indicati nel dispositivo del presente atto;
- Che tale indennità di risultato va liquidata in "misura ragionevole e proporzionata", con riferimento agli utili realizzati dalla società ed ai premi di risultato erogabili al Direttore Generale per il Presidente, e al 40 % dello stesso per i Consiglieri;

Tutto ciò premesso,

#### L'ASSEMBLEA

A voti unanimi espressi nei modi di legge

#### DELIBERA

- di approvare il Bilancio al 31.12.2013 con i relativi criteri seguiti nella redazione dello stesso, che chiude con un utile di 987.785 euro, e la Relazione del Consiglio sulla gestione che l'accompagna con le proposte nella stessa contenute nonché la Nota Integrativa, le cui risultanze sono state riportate in narrativa;
- di destinare il risultato d'esercizio, pari ad Euro 987.785 come segue:
  - quanto ad Euro 49.389, pari al 5% dell'intero, a riserva legale;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

- di ripartire il residuo come appresso:
- il 5 % pari ad euro 46.920 alla riserva di cui all'art. 29 dello Statuto;
- quanto ad Euro 25.000 a indennità di risultato a favore dei Consiglieri ai sensi del comma 725 della Legge 27.12.2006 n. 296, nella misura di 15.000 euro per il Presidente e 10.000 euro per i consiglieri in quote uguali;
- quanto al residuo di Euro 866.476 all'azionista Comune di Terni.

...omissis....

IL SEGRETARIO  
(D.ssa Agata Mariani)

IL PRESIDENTE  
(Dott. Carlo Ottone)

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

## **ASM TERNI SPA**

### **ESTRATTO** Dal libro dei verbali del Consiglio di Amministrazione **DELIBERA** N. 16 del 27 Marzo 2014

Verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione di ASM TERNI SPA, tenutasi il giorno 27 Marzo 2014 alle ore 10,00 presso la sede legale di Terni, Via Bruno Capponi n. 100, con il seguente Ordine del Giorno:

...omissis...

6. Proroga dei termini di approvazione del bilancio 2013, ai sensi dell'art. 28 dello Statuto

...omissis...

*Sono presenti i Sigg.:*

OTTONE dott. Carlo	Presidente
CAPOCCIA p.i. Giorgio	Consigliere
PAGLIACCI prof. Mario	Consigliere

*E' presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sigg.:*

RAMINELLI dott. Roberto	Presidente
ANDRIOLI d.ssa Giorgia	Sindaco effettivo
MIDEJA rag. Mario	Sindaco effettivo

E' presente il Direttore Generale ing. Stefano Tirinzi.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Ottone Carlo, assume la Presidenza della riunione e propone la nomina del Segretario nella persona della d.ssa Agata Mariani che, presente, accetta.

Il Consiglio all'unanimità, nomina il Segretario nella persona della d.ssa Agata Mariani. Il Presidente quindi, constatato e dato atto che alla riunione sono presenti e consenzienti i Consiglieri ed i Sindaci effettivi come sopra riportato, ed è quindi regolarmente costituita a termini di legge e di statuto

Dichiara

validamente costituita la riunione del Consiglio di Amministrazione e la sua idoneità a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

...omissis...

**DELIBERAZIONE N. 16**

**Proroga dei termini di approvazione bilancio 2013, ai sensi dell'art. 28 dello Statuto.**

Premesso:

- che l'art. 28 dello Statuto dell'ASM Terni S.p.A. prevede che alla fine di ogni esercizio il Consiglio di Amministrazione provveda alla redazione del bilancio e convochi l'Assemblea per la sua approvazione entro 120 giorni o nel maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, secondo quanto disposto dall'art. 2364 c.c.;
- che l'art. 2429 c.c. stabilisce che il bilancio deve essere comunicato dagli amministratori al collegio sindacale e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti, con la relazione, almeno 30 giorni prima di quello fissato per l'assemblea che deve discuterlo;
- che al fine di rispettare il termine di 120 giorni di cui sopra, gli amministratori dovrebbero provvedere alla redazione ed all'approvazione del bilancio 2013 entro il 31 marzo 2014;
- che l'art. 2364 c.c. stabilisce che lo statuto può prevedere un maggior termine, comunque non superiore a 180 giorni, laddove lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società;
- che si ritiene sussistano le particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società, richieste dal codice civile per l'utilizzo del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio 2013;
- che infatti, l'ASM Terni SpA detiene partecipazioni rilevanti in SII S.c.p.a. ed in Umbria Energy SpA e, per una corretta redazione del bilancio, risulta necessario acquisire i dati contabili definitivi delle suddette società in modo da verificare se sussistano i presupposti per operare una eventuale svalutazione;
- che inoltre il risultato del bilancio 2013 di ASM Terni S.p.A è particolarmente influenzato dall'entità dei ricavi da vendita di energia elettrica, come rettificati dal regime di "perequazione generale";
- che infatti, per quanto attiene la perequazione generale per il periodo 2012 - 2015, nel "Testo integrato delle disposizioni dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il gas (AEEG) per l'erogazione dei servizi di trasmissione, distribuzione, misura e vendita dell'energia elettrica" l'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas ha previsto che la quantificazione dei saldi di perequazione di competenza di ogni esercizio sia determinata e comunicata alle imprese nel corso dell'esercizio successivo;
- che non si prevede che i suddetti saldi saranno formalmente resi noti entro la data del 31 marzo 2014 e, quindi, solo in data successiva sarà possibile conoscere gli importi di perequazione ordinaria necessari alle valutazioni inerenti il bilancio 2013;

Tutto ciò premesso, su proposta del Direttore Generale

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

A voti unanimi espressi nei modi di legge

**DELIBERA**

- di prorogare di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio 2013, ai sensi del combinato disposto dell'art. 28 dello Statuto e dell'art. 2364 del Codice Civile, il termine di approvazione del bilancio aziendale per il 2013.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

...omissis...

**IL SEGRETARIO**  
(Dott.ssa Agata Mariani)

**IL PRESIDENTE**  
(Dott. Carlo Ottone)

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

## **ASM TERNI SPA**

### ESTRATTO Dal libro dei verbali del Consiglio di Amministrazione DELIBERA N. 34 del 30 MAGGIO 2014

Verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione di ASM TERNI S.p.A., tenutasi il giorno 30 maggio 2014 alle ore 11,00 presso la sede legale di Terni, Via Bruno Capponi, 100 per discutere il seguente ordine del giorno:

...omissis...

#### 2. Progetto di Bilancio al 31.12.2013. Approvazione

...omissis...

*Sono presenti i Sigg.:*

OTTONE dott. Carlo	Presidente
CAPOCCIA p.i. Giorgio	Consigliere
PAGLIACCI prof. Mario	Consigliere

*E' presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sigg.:*

RAMINELLI dott. Roberto	Presidente
ANDRIOLI d.ssa Giorgia	Sindaco effettivo
MIDEJA rag. Mario	Sindaco effettivo

E' presente il Direttore Generale ing. Stefano Tirinzi.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Ottone Carlo, assume la Presidenza della riunione e propone la nomina del Segretario nella persona della Dott.ssa Agata Mariani che, presente, accetta.

Il Consiglio all'unanimità, nomina il Segretario nella persona della Dott.ssa Agata Mariani. Il Presidente quindi, constatato e dato atto che alla riunione sono presenti e consenzienti i Consiglieri ed i Sindaci effettivi come sopra riportato, ed è quindi regolarmente costituita a termini di legge e di statuto

Dichiara

validamente costituita la riunione del Consiglio di Amministrazione e la sua idoneità a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

...omissis...

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

**DELIBERAZIONE N. 34**  
**Progetto di Bilancio al 31.12.2013. Approvazione**

Premesso:

- Che con atto n. 16 del 27 marzo 2014 il C.d.A., in accordo con il Collegio Sindacale, aveva deliberato di approvare il differimento dei termini per l'approvazione del bilancio di esercizio 2013, per i motivi specificati nell'atto richiamato;
  - Che il Presidente dà lettura della Relazione sulla Gestione che illustra l'andamento dell'esercizio 2013, distribuita preventivamente a tutti i presenti unitamente alla Nota Integrativa, allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico;
  - Che il Presidente commenta la situazione economica, finanziaria e patrimoniale descritta nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa e, in particolare, i criteri di valutazione, le immobilizzazioni, i costi ed oneri;
  - Che, infine, evidenzia il risultato positivo dell'esercizio pari a euro 987.785;
  - Che il Presidente pertanto propone:
1. di approvare il Progetto di Bilancio al 31.12.2013, che presenta un utile di euro 987.785, con i relativi criteri seguiti nella redazione dello stesso, ed, inoltre, la Relazione sulla Gestione che l'accompagna con le proposte nella stessa contenute, nonché la Nota Integrativa, e che si compendia nelle seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE:	euro
Attivo	171.919.900
Passivo	121.678.959
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>50.240.941</b>
Totale passivo	171.919.900
<b>CONTO ECONOMICO:</b>	
Valore della produzione	53.324.740
Costi della produzione	48.697.620
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>4.627.120</b>
Proventi e oneri finanziari	-1.934.570
Partite straordinarie	-21.615
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.670.935</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.683.150
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>987.785</b>

2. di distribuire l'utile d'esercizio come segue, a norma dell'art. 29 dello statuto aziendale: sugli utili netti risultanti dal bilancio viene dedotto il 5% (cinque per cento) da assegnare alla riserva legale. Il residuo viene ripartito come segue: il 5 % alla riserva di cui all'art. 29 dello Statuto; il rimanente agli azionisti, salvo diverse disposizioni che possono essere assunte dall'Assemblea.

Tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

- di approvare il Progetto di Bilancio al 31.12.2013 con i relativi criteri seguiti nella redazione dello stesso, che chiude con un utile di euro 987.785 e la Relazione sulla gestione che l'accompagna, con le proposte nella stessa contenute, nonché la Nota Integrativa, e le cui risultanze sono state riportate in narrativa;
- di sottoporre l'approvazione del Bilancio 2013 all'Assemblea;
- di proporre all'Assemblea la destinazione dell'utile come evidenziato in premessa;
- di dare facoltà al Presidente di apportare al testo della Relazione predetta e della Nota Integrativa quelle modifiche che, da un'ulteriore revisione, risultassero opportune per il perfezionamento della forma o l'aggiornamento di qualche dato o fatto significativo intervenuto.

...omissis...

IL SEGRETARIO  
(D.ssa Agata Mariani)

IL PRESIDENTE  
(Dott. Carlo Ottone)

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

▫

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

**Relazione sulla Gestione al 31 dicembre 2013**

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Signori Azionisti,

l'esercizio dell'Azienda chiude anche quest'anno con un utile netto, migliorativo sia del risultato dell'esercizio precedente che ammontava ad euro 907.868, sia del risultato del budget annuale, che prevedeva un utile pari ad euro 808.133, in un quadro che ha visto confermati e superati i valori previsionali dei singoli servizi.

L'utile netto dell'anno 2013 è pari infatti ad Euro 987.785, un risultato di particolare rilevanza per un bilancio 2013 che non ha beneficiato di alcune partite "straordinarie" che avevano caratterizzato il precedente esercizio (ci si riferisce, in particolare, al rimborso dell'IRES di cui al D.L. n.201 del 6 Dicembre 2011 per euro 904.746).

Il risultato di quest'anno è dovuto pertanto al maggior importo, rispetto al precedente esercizio, del margine operativo (da euro 3.851.625 a euro 4.627.120) e al miglioramento dei "Proventi e oneri finanziari" (il cui valore è passato da -2.417.541 euro a -1.934.570 euro, soprattutto grazie ad una significativa contrazione degli oneri finanziari, da euro 3.019.918 ad euro 2.660.203 riconducibile prevalentemente ad una riduzione degli interessi bancari passivi per euro 333.807), superando quindi con una gestione oculata e strettamente legata ai servizi offerti e alla gestione finanziaria dell'Azienda, la riduzione dell'importo relativo alle "Partite straordinarie", da euro 971.274 ad euro -21.615, unitamente ad un leggero incremento del carico fiscale.

Alcuni elementi meritano di essere sottolineati allo scopo di fornire una corretta dimensione della positività dell'esercizio 2013, come il contesto di totale invarianza della tassa sui rifiuti (TARES), analogamente a quanto avvenuto nel precedente esercizio e l'accantonamento operato al Fondo rischi, per euro 1.629.062, grazie al quale il Fondo nel suo complesso ammonta a fine anno ad euro 3.250.829. Tale operazione ha permesso all'Azienda di tener conto, in misura consistente, della sentenza del TAR Lombardia con cui è risultato respinto il ricorso contro la delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas (AEEG) relativa al presunto indebito percepimento di una quota delle tariffe incentivanti (CIP 6/92), per un importo stimato in circa 3,1 milioni di euro. La nostra società, supportata dal parere del legale che segue tale controversia, continua a ritenere di avere sempre operato correttamente e pertanto provvederà, entro i termini previsti, alla presentazione del ricorso.

Uno degli eventi caratterizzanti l'esercizio è stata la definitiva soluzione della criticità già evidenziata nei precedenti bilanci in merito all'incasso dei crediti aziendali nei confronti del Consorzio SII, società partecipata che svolge l'attività di gestione del servizio idrico integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale n°2.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Rimanendo l'esposizione dell'Azienda nei confronti del Consorzio sostanzialmente inalterata rispetto al precedente esercizio (17,8 milioni di euro, di cui 15,6 ora iscritti fra le "Immobilizzazioni Finanziarie", contro i 17,4 del 2012), si è cercato di favorire una soluzione, interna alla società e definitiva, delle criticità da parte dei soci imprenditori, tra i quali la Nostra Società, con l'obiettivo di proseguire negli investimenti programmati e superare la problematica comunicata a suo tempo da S.I.I. dell'impossibilità di un accordo tra le banche del pool e il Consorzio stesso.

La definizione della vicenda, che consente il completamento da parte del Consorzio delle attività di investimento programmato, garantendo contestualmente il riequilibrio della situazione finanziaria e la regolarizzazione dei crediti vantati da ASM Terni S.p.A., è intervenuta formalmente a fine 2013 con la sottoscrizione di un accordo fra le parti (SII, BNL e "soci operatori") che comporta il rimborso del credito pregresso (ora riclassificato come "Finanziamento soci", come stabilito in tale accordo), determinato per ASM Terni S.p.A. in 17,5 milioni di euro, in un arco temporale di 15 anni (2013 - 2028), con rate semestrali gravate da interessi di dilazione. La nostra Società si troverà pertanto interessata ad individuare soluzioni, peraltro di non agevole conseguimento, per consentire lo smobilizzo finanziario di tale rilevante importo.

Nella prospettiva di determinare quindi una struttura finanziaria più coerente con la struttura patrimoniale della società, caratterizzata da significativi valori immobilizzati, ASM Terni S.P.A. ha continuato il dialogo con il sistema bancario completando l'opera, da tempo avviata, di ristrutturare il relativo indebitamento (con la sola, necessaria e significativa eccezione dell'affidamento con Banca Popolare di Spoleto per "anticipazione di cassa ordinaria", collegata al servizio di "cassa bancaria" e oggetto di periodiche proroghe), al fine di completare la trasformazione dell'esposizione da breve a medio e lungo termine. Nell'ambito di tale attività si segnala il formale accordo con Banca Intesa Sanpaolo (in qualità di "capogruppo"), che produrrà i suoi effetti già a partire dal corrente esercizio 2014, relativa alle esposizioni verso la banca BIIS (ora confluita in Banca Intesa Sanpaolo) e verso la Cassa di Risparmio di Terni e Narni (ora Casse di Risparmio dell'Umbria), per complessivi circa 6 milioni di euro.

Per quanto più in generale attiene al tema dell'indebitamento finanziario è opportuno segnalare una ulteriore riduzione nel valore complessivo che passa da 48,3 milioni di euro nel 2012 a 41,6 milioni di euro nel 2013. Se si considera l'andamento dell'indebitamento negli ultimi cinque anni (2009-2013) la contrazione è pari a circa 18 milioni di euro (da 59,4 milioni di euro a, come detto, 41,6 milioni di euro), in coerenza con gli obiettivi aziendali che gli amministratori della società si erano prefissi e che hanno, anche nella pratica, dimostrato di voler e saper perseguire.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

L'Azienda ha costantemente condiviso la propria visione e il progresso dei risultati ottenuti con il socio unico Comune di Terni, che ha sempre manifestato la propria piena disponibilità a fornire al sistema bancario il proprio impegno a supportare lo sviluppo operativo della società ed a "impegnarsi comunque ad indennizzare direttamente ASM Terni S.p.A." in subordine agli eventuali esiti negativi delle richieste ad altri soggetti relativamente all'indennizzo per la cessazione anticipata della concessione per lo svolgimento del servizio idrico integrato, che lo stesso Comune aveva individuato essere corrisposto ad ASM Terni S.p.A. dall'ATI 4. Conseguentemente, il credito di euro 2.621 migliaia è stato mantenuto iscritto come credito verso il Comune di Terni.

L'opera di conciliazione dei molteplici rapporti stratificatisi nel corso degli anni con il Comune di Terni, svolta da un gruppo misto di lavoro appositamente costituito fra personale dell'ASM Terni S.p.A. e del Comune di Terni e che ha portato al riconoscimento, da parte del Comune stesso, di una quota consistente dei propri debiti "fuori bilancio", è proseguita nell'attività di verifica e conseguente imputazione a bilancio dei crediti di ASM non ancora oggetto di formale "riconoscimento". Si auspica che tale percorso possa giungere a conclusione nel corso dell'esercizio 2014.

ASM Terni S.p.A. ha infine proseguito nell'azione di contrasto all'evasione del pagamento della tassa sui rifiuti (TIA/TARES), con l'obiettivo di incrementare il numero complessivo degli utenti e le superfici da assoggettare e di conseguenza impedire aumenti tariffari attraverso l'allargamento della "base imponibile", conseguendo nell'esercizio 2013 ricavi a tale titolo per circa 21,6 milioni di euro di "competenza", oltre a circa 1 milione riferibile a precedenti esercizi.

Prosegue inoltre, pur in un quadro di lacunosità e vetustà della normativa vigente in tema di "riscossione coattiva", l'attività di recupero dei crediti pregressi che la Società svolge autonomamente con la collaborazione di una società specializzata in tale attività operante in campo nazionale. Al fine di fronteggiare la prevedibile svalutazione dei crediti relativi alla tassa sui rifiuti, in particolare, si è provveduto a un ulteriore accantonamento pari a 1,1 milioni di euro, per effetto del quale il Fondo svalutazione crediti ammonta al 31/12/2013 ad euro 7.369.933.

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio (delibera C.d.A. n° 16 del 27 marzo 2014).

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite in particolare dalle scadenze previste per i sistemi perequativi stabiliti dall'AEEG e che risultano di norma successive ai termini ordinari di approvazione del bilancio. Inoltre, si è ritenuto necessario attendere l'approvazione del bilancio delle società Umbria Energy S.p.A., Umbria Distribuzione Gas S.p.A. e, in particolare, della società S.I.I..

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Si rimanda all'apposito paragrafo per dettagli circa l'andamento della gestione di esercizio.

## **2.1 – Quadro macroeconomico**

Occorre preliminarmente considerare che la crescita dell'attività economica mondiale e degli scambi internazionali prosegue a ritmi moderati negli ultimi mesi del 2013, pur con qualche differenza a livello regionale. L'andamento si va progressivamente consolidando nelle principali economie avanzate, sostenuto da politiche monetarie espansive; contestualmente, nelle economie emergenti la crescita appare in fase di rallentamento.

Nel 2013 il consolidamento fiscale attuato negli Stati Uniti (accordi sul "*fiscal cliff*") e nei paesi periferici dell'Area Euro ha indubbiamente rappresentato un freno alla crescita. Tuttavia nel 2014 tale freno derivante dalle politiche di aggiustamento dei bilanci pubblici dovrebbe venire meno.

In riferimento all'anno 2014 il Fondo Monetario Internazionale prevede una crescita globale del 3,6%, in crescita rispetto al 2,9% del 2013. Tale incremento è legato soprattutto alla ripresa delle economie avanzate il cui tasso di crescita è atteso intorno al 2,0% rispetto all'1,2% dello scorso anno. Le economie emergenti dovrebbero espandersi al tasso del 5,1%, in leggero incremento rispetto al 4,5% del 2013. La maggiore crescita globale dovrebbe riflettersi in un significativo aumento del commercio mondiale: il Fondo Monetario Internazionale prevede che quest'anno il volume degli scambi internazionali di beni e servizi cresca al tasso del 4,9% rispetto al 2,9% del 2013. Nel complesso le prospettive dell'economia mondiale per il 2014 appaiono meno incerte di quelle dell'anno scorso; ciò dovrebbe riflettersi in un miglioramento ulteriore del clima di fiducia ed in una maggiore propensione ad investire che potrebbe rappresentare il motore della crescita nel 2014.

Gli ultimi dati del PIL e sulla disoccupazione degli Stati Uniti confermano una ripresa sostenuta. Secondo le ultime stime del Fondo Monetario Internazionale e delle maggiori banche internazionali (Nomura, Barclays, JP Morgan e Morgan Stanley) nel 2013 vi è stata una crescita dell'1,9%, mentre le attese sono rimaste stabili al 2,6% per il 2014 e al 3% per il 2015. Le stime di crescita per la Cina, dopo un'ampia correzione nella prima parte dell'anno, si sono stabilizzate al +7% per il 2013; negli ultimi mesi sono migliorate le previsioni per il prossimo biennio (7,4 nel 2014 e 7,25% nel 2015).

Nell'Area Euro il PIL è cresciuto di un modesto 0,1% nel terzo trimestre 2013 a causa del rallentamento della domanda mondiale (Fonte: Eurostat). Nel quarto trimestre 2013 si è avuta,

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

invece, una moderata ripresa con una crescita dello 0,3%, che ha portato il valore annuo a -0,5%. L'attività economica è prevista in crescita nella prima metà del 2014 (+0,2% nel primo trimestre 2014 e +0,3% nel secondo trimestre 2014) sostenuta da un recupero degli investimenti privati (quelli pubblici continueranno a essere stagnanti) e da un parziale allentamento dell'impulso negativo proveniente dalla politica fiscale, con conseguenti benefici sui consumi delle famiglie.

La prolungata contrazione del PIL italiano, in atto dall'estate del 2011, si è arrestata nel terzo trimestre del 2013, e nell'ultimo trimestre 2013 si è avuto un miglioramento, trainato dalla lieve ripresa della produzione industriale. Il PIL per l'Italia nel 2013 si è attestato a -1,9%, in miglioramento rispetto al -2,4% registrato nel 2012 (Fonte: ISTAT).

Le proiezioni sull'economia italiana per il prossimo biennio, secondo le previsioni della Banca d'Italia, confermano le indicazioni che prefiguravano un punto di svolta alla fine del 2013. Dopo essersi ridotto dell'1,8% nel 2013, il PIL è previsto in crescita dello 0,7% nel 2014 e dell'1,0% nel 2015.

In Italia, nonostante la ripresa dell'economia, la disoccupazione per i prossimi due anni è destinata a restare elevata; si prevede difatti che l'impatto della crescita della domanda potrà portare inizialmente ad un aumento dell'orario di lavoro medio delle persone già occupate e non ad un aumento dell'occupazione nel breve periodo. L'Ocse prevede che il tasso di disoccupazione italiano salga nel 2014 al 12,4% dall'attuale 12,1% per poi tornare al 12,1% nel 2015.

Nel 2014 la crescita dell'economia mondiale dovrebbe essere più sincronica e più geograficamente distribuita di quanto sia accaduto nei due anni precedenti, mantenendo moderate le pressioni inflazionistiche a livello globale. Conseguentemente il Fondo Monetario Internazionale prevede che il tasso medio di inflazione sarà dell'1,8% nelle economie avanzate, in moderato incremento rispetto all'1,4% del 2013, e del 5,7% delle economie emergenti, in lieve calo dal 6,2% dell'anno precedente.

Secondo le stime dell'Eurostat, elaborate nel mese di dicembre, il tasso annuo di inflazione dell'Eurozona è stato pari allo 0,8% rispetto allo 0,9% registrato in novembre. Il tasso annuo di crescita dei prezzi al consumo dell'Eurozona è stato pari all'1,4% per l'intero 2013 in forte decelerazione rispetto al 2,5% registrato nel 2012. Il rallentamento delle spinte inflazionistiche ha riguardato anche i beni non alimentari ed energetici, seppur in misura molto più contenuta; il tasso di inflazione "core" (ovvero depurata dai prezzi degli alimentari e dell'energia) è infatti sceso dall'1,5% del 2012 all'1,1% del 2013.

In Italia il tasso di inflazione medio annuo per il 2013, misurato dall'indice NIC, è pari all'1,2%, in netta decelerazione rispetto al 3,0% del 2012 (Fonte: ISTAT). La dinamica dei prezzi al consumo nel 2013 ha riflesso principalmente gli effetti della debolezza delle pressioni dal lato dei costi, in

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

particolare degli input energetici, e quelli dell'intensa e prolungata contrazione della spesa per i consumi delle famiglie. Per l'anno 2014, secondo le proiezioni dell'ISTAT, il tasso di inflazione in Italia dovrebbe attestarsi all'1,0%.

Nel 2013 il tasso di cambio della moneta unica rispetto al dollaro statunitense si è collocato a 1,33 dollari, superiore al 3% rispetto al valore del 2012, pari a 1,29 dollari. In un contesto di bassa volatilità che ha caratterizzato tutto il 2013, l'euro si è attestato a 1,33 dollari nei mesi iniziali, per poi ritracciare nei mesi primaverili ed estivi nell'intorno di 1,30 dollari. Nella seconda metà dell'anno è iniziato un *trend* di moderato apprezzamento della moneta unica, con il cambio di dicembre che si è attestato a 1,37 dollari.

Per il 2014 si prevede un tasso di cambio più elevato rispetto ai livelli medi del 2013, con un rapporto €/€ pari a 1,37 (Fonte: dati Banca d'Italia e ISTAT).

Con riferimento ai tassi di interesse, il Consiglio direttivo della BCE, nel mese di novembre, ha deciso di ridurre i tassi di riferimento portandoli al minimo storico dello 0,25% ribadendo che manterrà un orientamento accomodante in politica monetaria, finché sarà necessario, in considerazione del fatto che nell'area dell'euro le pressioni di fondo sui prezzi dovrebbero restare contenute nel medio-lungo termine. La moderazione del processo inflazionistico consentirà di mantenere politiche monetarie di segno espansivo anche negli Stati Uniti ed i tassi ufficiali del FED (0,25%) dovrebbero rimanere a livelli attuali per tutto il 2014.

Le attese dei mercati che influenzano la struttura a termine di tassi di interesse riflettono la riduzione dei tassi ufficiali da parte della Banca Centrale Europea dello scorso novembre e dell'annuncio, confermato in dicembre e in gennaio, che questi resteranno sui livelli pari o inferiori a quelli attuali per un periodo di tempo prolungato. Secondo le attese dei mercati, il tasso di interesse a tre mesi (Euribor) si dovrebbe mantenere attorno allo 0,3% nel 2014 e solo marginalmente più elevato nel 2015. Dovrebbero restare distese anche le condizioni sui mercati finanziari, con il differenziale di rendimento tra i titoli di Stato italiani e tedeschi a dieci anni stabile attorno ai 200 punti base.

### **Energia Elettrica**

Per quanto attiene lo scenario del mercato elettrico nazionale il fabbisogno netto di energia elettrica in Italia nel 2013 è stato pari a 317.144 GWh (Fonte: Terna), in calo del 3,4% rispetto all'esercizio precedente, confermando il *trend* di contrazione che ha caratterizzato l'anno in corso, con la domanda 2013 che ha evidenziato 12 cali tendenziali consecutivi. Il calo maggiore si è avuto nei mesi di giugno ed agosto (rispettivamente -6,6% e - 5,7%), accentuato in entrambi i casi da temperature inferiori rispetto al 2012 e dal minor numero di giorni lavorativi. La diminuzione è

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

generalizzata in tutte le zone del paese e l'effetto della congiuntura economica negativa si fa sentire soprattutto in Sardegna e al Nord, con l'eccezione della Lombardia.

La minor domanda nazionale ha comportato la riduzione della produzione netta del 3,6 % , che si è attestata su un valore pari a 277.380 GWh, ed un calo delle importazioni che hanno fatto registrare un saldo netto con l'estero in contrazione del 2,2% rispetto al 2012. La produzione nazionale del periodo, al lordo dei pompaggi, ha coperto l'86.8% della domanda in linea con il 2012, mentre le importazioni nette hanno soddisfatto il restante 13,2%.

Nei vari settori di produzione prosegue la dinamica ormai consolidata: la produzione rinnovabile, in particolare solare ed eolica, registra aumenti a doppia cifra, rispettivamente del 19% e del 12% circa rispetto all'anno precedente, mentre la produzione termoelettrica registra un calo del 12% (pari a circa -25.000 GWh) anche per effetto dell'eccezionale piovosità che ha caratterizzato l'anno solare 2013 che ha determinato un incremento della produzione idroelettrica di oltre il 21% rispetto all'anno precedente. Tra le fonti di energia rinnovabile, quella geotermica è rimasta sostanzialmente stabile, registrando un incremento nell'ordine dell'1%.

Per quanto riguarda il saldo con l'estero nel 2013 la quantità netta importata è diminuita del 2,2% influenzata dai limiti alla capacità di trasmissione con l'estero imposti da Terna per i periodi di bassa domanda.

### **Gas Naturale**

Nel corso del 2013 la domanda di gas naturale, trainata dalla *performance* negativa della produzione termoelettrica, ha registrato una nuova decisa flessione dopo quelle altrettanto consistenti del 2012 e del 2011. In particolare il fabbisogno di gas per il Paese ha fatto registrare una flessione del 6,4%, attestandosi a 69,5 miliardi di mc e scendendo a livelli inferiori di circa 15 miliardi di mc rispetto agli anni precedenti la crisi economica del 2009. Dal lato offerta calano sia la produzione nazionale (-8,8%) che le importazioni (-9,0%). In diminuzione anche il gas naturale negli stoccaggi (-7,5% la giacenza a fine anno). *L'import* ha rappresentato l'89,2% del fabbisogno (al lordo dell'andamento dello stoccaggio) mentre la produzione nazionale ha coperto la restante parte (Fonte: Snam Rete e Gas).

Gli usi termoelettrici si sono ridotti di circa il 16% rispetto al 2012, calo ben peggiore rispetto a quello registrato dalla produzione termoelettrica nel suo complesso. Tale andamento dimostra, ancora una volta, come gli impianti più penalizzanti sono quelli a gas rispetto alle centrali a carbone, che beneficiano dei più convenienti costo della materia prima.

I consumi del settore industriale hanno avuto una contrazione dello 0,7%, con una *performance* sostanzialmente migliore rispetto all'andamento del PIL italiano atteso per il periodo in esame,

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

attestandosi comunque su valori ancora lontani dai livelli pre-crisi. Per il segmento servizi e usi civili si rileva invece una tenuta dei consumi (-0,3%) rispetto al 2012.

## **2.2 – Quadro normativo e regolatorio**

### **2.2.1 Distribuzione Elettrica**

#### **Regime tariffario servizio di distribuzione e misura**

Con Delibera ARG/elt 199/11 l'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico ha adottato il Testo Integrato delle disposizioni per la regolazione dei servizi di Trasmissione e distribuzione dell'energia elettrica (TIT), ed il Testo integrato delle disposizioni per l'erogazione del servizio di Misura dell'Energia elettrica (TIME) per il quarto periodo di regolazione (2012-2015).

Limitatamente alla regolazione tariffaria del servizio di misura, rispetto al precedente periodo regolatorio si rilevano variazioni relativamente alla remunerazione del capitale investito (fissata al 7,6% annuo), al valore dell'*X-factor* (fissato al 7,1% annuo) ed al meccanismo di perequazione dei ricavi per il servizio di misura in bassa tensione. Con riferimento invece al servizio di distribuzione, sono stati mantenuti molti degli istituti di regolazione tariffaria già in vigore nel precedente periodo regolatorio e in particolare:

- l'adozione del *tariff decoupling*, che prevede una tariffa obbligatoria da applicare agli utenti finali e una tariffa di riferimento per la definizione del vincolo ai ricavi, specifica per operatore calcolata in base al numero di utenti (POD);
- l'applicazione del metodo del *profit-sharing* per la definizione dei livelli iniziali dei costi operativi da riconoscere in tariffa;
- l'aggiornamento della quota delle tariffe a copertura dei costi operativi tramite il metodo *price-cap*, fissando l'obiettivo di aumento annuo della produttività (C-factor) al 2,8% per l'attività di distribuzione;
- la valutazione del capitale investito tramite il metodo del costo storico rivalutato;
- la definizione del tasso di remunerazione del capitale tramite il Wacc (per il periodo 2012-2013 tale tasso è fissato al 7,6% per gli investimenti effettuati fino al 31 dicembre 2011 e all'8,6% per gli investimenti successivi a tale data);
- il calcolo degli ammortamenti tramite l'utilizzo di vite utili valide ai fini regolatori.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

L'Autorità con Delibera 122/2013/R/eel ha determinato le tariffe di riferimento per gli anni 2012 e 2013.

L'Autorità, infine, con Delibera 607/2013/R/eel ha provveduto ad aggiornare il tasso di remunerazione del capitale che, per le tariffe 2014-2015, sarà pari al 6,4% (+1% per gli investimenti successivi al 2012 a copertura del cd. Lag regolatorio) rispetto all'attuale 7,6%. Con la medesima delibera, inoltre, viene modificato il trattamento dei contributi ai fini del calcolo del capitale investito valido ai fini regolatori e dei costi riconosciuti e viene istituito, per il solo anno 2013, un meccanismo di perequazione dei ricavi da contributi a forfait.

#### **Perequazione costi commerciali**

Con Delibere 349/2013/R/eel e 392/2013/R/eel, l'AEEGSI ha approvato i risultati di perequazione dei costi commerciali sostenuti dai distributori per la clientela in bassa tensione relativi agli anni 2010 e 2011.

#### **Perequazione perdite**

Con Delibera 559/2012/R/eel, l'Autorità ha avviato una revisione del meccanismo di calcolo della differenza tra perdite effettive e standard.

Nell'ambito del procedimento di revisione, nel corso del primo trimestre del 2013 è stato attivato un progetto finalizzato alla quantificazione delle perdite di rete in bassa tensione, propedeutico all'iscrizione di un nuovo meccanismo di calcolo della perequazione perdite su reti di distribuzione da applicarsi già nel corso del corrente anno.

Con Delibera 608/2013/R/eel, l'Autorità ha esteso anche all'anno 2013, il meccanismo transitorio di perequazione tra imprese di distribuzione relativo alle perdite di energia elettrica sulle reti, modificando i criteri di erogazione degli importi di competenza del singolo distributore, prevedendo il riconoscimento ai distributori con perdite inferiori al livello standard solo il 25% di quanto spettante, mentre per gli altri operatori è prevista una riduzione dell'importo da versare alla Cassa Conguaglio del Settore Elettrico pari al 50%.

#### **Perequazione servizio di misura**

Con Delibera 497/2013/R/eel, l'Autorità ha determinato gli ammontari di perequazione dei ricavi del servizio di misura in bassa tensione per l'anno 2010, in attuazione di quanto previsto dall'articolo 40 del TIT 2008/2011.

#### **Premi e penalità recuperi di continuità elettrica**

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Con Delibera 478/2013/R/eel, l'autorità ha approvato i premi e le penalità per l'anno 2012 relativi agli ambiti territoriali per i quali sono stati definiti i livelli tendenziali di continuità del servizio.

### **2.2.2 Servizio di Distribuzione Gas**

#### **Affidamento e svolgimento del servizio di distribuzione**

A seguito della Legge n. 99/2009, cosiddetta "Legge Sviluppo", il Ministero dello sviluppo economico ha completato la riforma delle modalità di affidamento del servizio di distribuzione di gas naturale, definendo 177 "Ambiti Territoriali Minimi" (D.M. 19 gennaio 2011 e D.M. 18 ottobre 2011) con riferimento ai quali saranno indette le gare per l'affidamento del servizio, ed il regolamento sulla base del quale saranno indette ed aggiudicate le gare.

Con c.d. "Decreto del Fare" sono stati inoltre definiti i termini perentori per l'identificazione della stazione appaltante e per la pubblicazione dei bandi di gara, introducendo d'altra parte criteri semplificati per la scelta della stazione appaltante stessa. Per i casi di mancato rispetto dei termini, sono stati inoltre definiti meccanismi di penalizzazione dei soggetti inadempienti, nonché poteri sostitutivi in capo alla Regione e, in subordine, al Ministero dello Sviluppo Economico. Infine, il decreto ha prorogato di quattro mesi le scadenze previste per i primi due raggruppamenti di ambiti.

#### **Servizio di default**

È ancora in attesa di pronunciamento del TAR il ricorso in atto contro la Delibera ARG/gas n. 99/11, con cui l'AEEGSI ha introdotto il cosiddetto "*servizio di default*".

A tale proposito si rammenta che nelle more di tale giudizio, con decreto del 28 gennaio 2013 il Consiglio di Stato ha peraltro provveduto ad annullare gli effetti della sospensiva del provvedimento cautelativamente concessa alle ricorrenti dal Tribunale, restituendo così efficacia alla disciplina in materia di Servizio di *Default* 25/2013/R/gas; l'Autorità ha poi adottato disposizioni urgenti, finalizzate a garantire l'immediata applicazione della regolazione del servizio. Successivamente, con Delibera 241/2013/R/gas, l'Autorità ha inoltre rivisto tale disciplina e modificato le responsabilità in ordine all'erogazione del servizio poste in capo agli esercenti. In base al nuovo assetto, in particolare, sono state lasciate alla responsabilità della società di distribuzione (a carico della quale, in caso di violazione delle relative previsioni, sono definite pesanti misure di penalizzazione) le prestazioni finalizzate alla tempestiva disalimentazione del punto di riconsegna ed alla corretta imputazione dei prelievi, e sono invece state assegnate ad operatori della vendita le prestazioni connesse alla regolazione economica delle partite di gas. Si

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

segnala che anche tale provvedimento è oggetto di ricorso presso il TAR da parte di alcuni operatori.

### **Tariffe di distribuzione e misura – III periodo regolatorio (2009-2013)**

A causa dell'iter giudiziale che ha coinvolto la Delibera ARG/gas 159/08, ed in considerazione della delicata fase di riordino del settore, l'Autorità, con Delibera 436/2012/R/gas ha provveduto a prorogare la validità dell'attuale regolazione tariffaria a tutto il 2013, al fine di garantire un'adeguata consultazione per il IV periodo regolatorio. Tale provvedimento è stato impugnato da alcuni operatori con riferimento alle modalità di aggiornamento di alcuni parametri rilevanti per il calcolo del tasso di remunerazione del capitale investito.

Il sistema tariffario attualmente in vigore prevede una tariffa di riferimento calcolata in modo tale da garantire: la remunerazione del capitale investito netto (Wacc, fissato al 7,7% per l'attività di distribuzione e all'8% per l'attività di misura), a sua volta calcolato utilizzando la metodologia del costo storico rivalutato e, solo in parte, un metodo parametrico; la copertura degli ammortamenti determinati in base alle vite utili valide ai fini regolatori e la copertura dei costi operativi, determinati in modo parametrico e aggiornati attraverso il metodo del *price-cap*, utilizzando un *x-factor* differenziato in ragione delle dimensioni dell'azienda (pari al 2,4% per il servizio di distribuzione e al 2,8% per i servizi di misura e commercializzazione con riferimento agli operatori di grandi dimensioni).

### **Tariffe di distribuzione e misura e Regolazione Qualità gas – IV periodo regolatorio**

Con Delibere 573/2013/R/gas e 574/2013/R/gas, l'Autorità ha approvato la regolazione tariffaria e la regolazione della qualità dei servizi di distribuzione e misura del gas per il IV periodo regolatorio che durerà sei anni (2014-2019). Le principali novità, in ambito tariffario, in vigore dal 1° gennaio 2014, sono individuabili nel tasso di remunerazione del capitale per gli anni 2014-2015 pari al 6,9% per il servizio di distribuzione e pari al 7,2% per il servizio di misura, nel valore dell'*X-factor* posto pari al 1,7%, per i grandi operatori nello spostamento dell'incentivazione di alcune classi di beni dalla regolazione tariffaria a quella della qualità, nonché la possibilità di scelta tra due regimi alternativi per il trattamento dei contributi.

#### **2.2.3 Servizio idrico integrato**

##### **Durata degli affidamenti in essere**

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

In esito alla consultazione referendaria del 12 e 13 giugno 2011, sulla Gazzetta Ufficiale n. 167 del 20 luglio 2011 sono stati pubblicati i Decreti del Presidente della Repubblica con i quali è stata dichiarata l'abrogazione delle disposizioni legislative oggetto dei referendum citati, tra cui l'art. 23-bis del Decreto Legge 112/2008 in materia di affidamento dei servizi pubblici locali di rilevanza economica.

In merito alle gestioni esistenti, come sancito dall'art. 34 del Decreto Legge 179/12 convertito in Legge 221/12, gli affidamenti dei servizi effettuati a società pubbliche *in house providing* che soddisfino i requisiti fissati dalla giurisprudenza comunitaria (controllo sul gestore analogo a quello svolto sui propri organi, svolgimento dell'attività in via prevalente per l'amministrazione o le amministrazioni socie, capitale societario totalmente pubblico) resteranno attivi fino alla scadenza naturale.

### **Regime tariffario**

Con la Delibera 585/2012/R/idr l'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico ha approvato il Metodo Tariffario Transitorio (MTT) per gli anni 2012 e 2013 per le gestioni soggette al metodo normalizzato. Per l'anno 2012 si procederà attraverso un meccanismo di perequazione.

Il MTT è basato su criteri di regolazione "ex-post": i dati contabili dell'anno n-2 sono il riferimento per il calcolo tariffario. Sono riconosciuti, con un *time lag* regolatorio di 2 anni, oneri finanziari e fiscali anche sulle immobilizzazioni in corso. Per gli investimenti effettuati dal 2012 è prevista una maggiorazione dell'1% degli oneri finanziari riconosciuti.

Il nuovo metodo sopprime la "remunerazione del capitale" e riconosce il "costo della risorsa finanziaria", in aderenza al principio della copertura integrale dei costi (*full cost recovery*). Con riferimento alla risorsa finanziaria, l'Autorità ha stabilito che tali costi non debbano essere riconosciuti a piè di lista, favorendo comportamenti inefficienti o opportunistici, bensì attraverso riferimenti standard (oneri finanziari e fiscali).

Con Delibera 459/2013/R/idr, l'Autorità ha integrato il contenuto delle Delibere 585/2012/R/idr (ex metodo normalizzato) e 88/2013/R/idr (ex CIPE) e dei relativi allegati recanti il metodo tariffario transitorio per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013, nonché le linee guida per l'aggiornamento del piano economico-finanziario, di cui alla Deliberazione 73/2013/R/idr.

Con Delibera 643/2013/R/idr, l'Autorità ha infine definito il metodo tariffario idrico per gli anni 2014 e 2015, e stabilito la modalità e le tempistiche di approvazione delle tariffe per le gestioni non ancora interessate da puntuali atti di approvazione delle tariffe per gli anni 2012.

### **2.2.4 Servizio Igiene Ambientale**

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

#### Regolazione dei servizi pubblici locali e scadenza delle concessioni

Le norme in materia di regolazione dei servizi pubblici locali di rilevanza economica sono state interessate dal Quesito 1 del referendum abrogativo del 12 e 13 giugno 2011. Al fine di colmare il vuoto normativo generato dagli esiti del referendum, il legislatore è intervenuto in materia con alcune norme contenute nel D.L. n. 138/2011 (correttivo Manovra estiva, in vigore dal 13 agosto 2011), come convertito con Legge n. 148/2011 (in vigore dal 17 settembre 2011). A seguito del ricorso presentato da parte di alcune Regioni avverso le previsioni in oggetto, tali disposizioni sono state peraltro interessate dalla Sentenza del 17 luglio 2012 n. 199 della Consulta, che ne ha, per alcune parti, dichiarato l'illegittimità costituzionale.

Per effetto di tale sentenza, mentre rimangono in vigore le norme in merito alla gestione dei servizi pubblici locali a rete di ambiti territoriali ottimali ed omogenei e all'incentivo per l'assegnazione della gestione dei servizi tramite procedure ad evidenza pubblica (di cui all'art. 3-bis della legge n. 148/2011), viene meno la previsione relativa alla conclusione anticipata delle concessioni con affidamenti non conformi (di cui all'art. 4 della Legge n. 148/2011).

A tale riguardo, il legislatore è intervenuto nuovamente in materia con il dettato dell'art. 34, commi 20-26 del Decreto Legge 18 ottobre 2012, n. 179 recante "Ulteriori misure urgenti per la crescita del Paese" (cd. Decreto Crescita 2.0), convertito con Legge 17 dicembre 2012, n. 221. In particolare, la norma prevede che gli affidamenti diretti assentiti alla data del 1° ottobre 2013 a società a partecipazione pubblica già quotate in borsa a tale data e a quelle da esse controllate ai sensi dell'art. 2359 c.c., cessano alla scadenza prevista nel contratto di servizio o negli atti che regolano il rapporto. Al contrario, per gli affidamenti a quotate che non prevedono una data di scadenza è invece prevista la cessazione, improrogabile e senza necessità di un'apposita delibera dell'ente, al 31 dicembre 2020.

#### **Testo Unico dell'Ambiente**

Il Decreto Legislativo 3 aprile 2006 n. 152 "Norme in materia ambientale", come successivamente modificato ed integrato, da ultimo con Decreto Legislativo n. 250/10 che ha dettato disposizioni di attuazione della Direttiva 2008/98/CE relativa ai rifiuti, è il testo normativo di riferimento per il settore ambientale.

#### **TARES E TARI**

L'articolo 14 del D.L. 201 del 2011 (SalvaItalia) ha introdotto dal 1° gennaio 2013 un nuovo sistema di contribuzione per lo smaltimento dei rifiuti urbani e dei servizi indivisibili, che andava sotto il nome di TARES.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

A partire dal 2014, la TARES viene sostituita dalla TARI, parte della IUC, Imposta Unica Comunale, introdotta dal governo Letta con la Legge di stabilità 2014 ( Legge 24 dicembre 2013, n. 147, recante *Disposizioni per la formazione del bilancio annuale e pluriennale dello Stato*).

### **Altri provvedimenti di interesse**

Con Decreto Legge 30 dicembre 2013 n. 150 (cd. Decreto Milleproroghe 2013) è stata disposta una nuova proroga al 31 dicembre 2014 dei termini per il conferimento alle discariche dei rifiuti con PCI > 13000 kj/kg.

In data 20 marzo 2013 è stato pubblicato il Decreto del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare che stabilisce la partenza del Sistri, il sistema di tracciabilità dei rifiuti speciali e pericolosi, dal 1° ottobre 2013 per i produttori di rifiuti pericolosi con più di dieci dipendenti e per gli enti e le imprese che gestiscono rifiuti pericolosi, e dal 3 marzo 2014 per tutte altre imprese.

### **2.2.5 Disposizioni in materia di separazione contabile e funzionale (unbundling)**

Con la Delibera n.11/07, parzialmente modificata dalle Delibere nn.253/07 e ARG/com 57/10, l'Autorità ha emanato il Testo Integrato in materia di separazione amministrativa e contabile per le imprese operanti nei settori dell'elettricità e del gas (TIU), modificando la previgente disciplina in materia (definita con Delibere nn.310/01 e 311/01).

Tale provvedimento dispone l'invio annuale all'Autorità dei conti annuali separati, volti a garantire, tra l'altro, l'assenza di sovvenzioni incrociate tra le attività regolate e non regolate, oltre ad un flusso informativo certo, omogeneo e dettagliato circa la situazione economica e patrimoniale delle imprese, anche al fine di ottenere dati su cui calcolare le tariffe dei servizi regolati. Dispone inoltre, all'interno di gruppi verticalmente integrati, obblighi di separazione funzionale delle attività di distribuzione di energia elettrica e gas, e di trasmissione di energia elettrica e trasporto di gas, dalle attività esercitate in regime di libero mercato. La separazione ha l'obiettivo di garantire la neutralità della gestione di tali infrastrutture e di impedire discriminazioni nell'accesso ad informazioni commercialmente sensibili e trasferimenti incrociati di risorse tra i segmenti delle filiere (finalità, quest'ultima, più direttamente perseguita attraverso le disposizioni in materia di separazione contabile).

In materia di separazione contabile e funzionale, l'Autorità è intervenuta con Delibera n.36/2012/R/ com introducendo un sistema di penalizzazioni nei confronti degli operatori inadempienti, entro i termini previsti, agli obblighi d'invio dei conti annuali separati o delle comunicazioni previste inerenti la separazione funzionale.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

## **2.3 – L’Organizzazione Societaria**

### **2.3.1 Corporate Governance**

La Corporate Governance, letteralmente “Governo societario”, è espressione correntemente utilizzata per riferirsi al sistema di direzione e controllo di un organismo (sia esso appartenente al settore pubblico o privato). Si tratta in pratica di quel complesso di istituzioni e regole, giuridiche e tecniche, finalizzate alla realizzazione di un governo dell’organismo in questione che sia non solo efficace ed efficiente, ma anche corretto, ai fini della tutela di tutti i soggetti interessati alla vita dello stesso, fornendo una ragionevole sicurezza dell’attendibilità delle informazioni di bilancio, sulla conformità alle leggi e ai regolamenti, sulla salvaguardia del patrimonio. Obiettivo fondamentale della Corporate Governance è la massimizzazione del valore per gli azionisti, che comporta, in un’ottica di medio – lungo termine, elementi di positività anche per gli altri stakeholders, quali clienti, fornitori, dipendenti, creditori, consumatori e le comunità.

La struttura di Governance di ASM Terni S.p.A. è costituita da:

1. **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:** Il Consiglio di Amministrazione di ASM TERNI S.p.A. è composto di tre componenti e si è insediato in data 14/10/2011 a seguito di apposita deliberazione assembleare. Nel corso dell’esercizio 2013, il Consiglio di ASM TERNI S.p.A. si è riunito con regolarità per esaminare gli argomenti sottoposti alla sua attenzione. I Consiglieri danno il loro contributo con un’ampia gamma di competenze e di esperienze. Il Consiglio ha facoltà di accesso completo a tutte le informazioni rilevanti ed è responsabile per la gestione della Società. Il ruolo del Consiglio è principalmente di definire gli obiettivi strategici dell’Azienda, monitorare la performance del management e stabilire i valori economici generali della Società, assicurando la difesa degli interessi dell’azionista. Inoltre decide questioni rilevanti in merito, tra l’altro, a significativi investimenti, offerte, acquisizioni e cessioni di aziende, rami d’azienda e partecipazioni, strategiche di gestione legate alle politiche ambientali.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

- II. COLLEGIO SINDACALE: Attualmente il Collegio Sindacale è composto da tre membri.  
La revisione legale dei conti è affidata alla società di revisione KPMG S.p.A..
- III. CAPITALE SOCIALE: Il capitale sociale è interamente detenuto dal Comune di Terni, socio unico di ASM TERNI S.p.A..
- IV. ORGANIGRAMMA AZIENDALE: Si segnala, che l'organigramma aziendale è stato oggetto, nel corso del tempo, di una serie di modifiche:
- Con la delibera n° 79 del 22 novembre 2011 il C.d.A. ha stabilito di istituire la figura del Direttore Generale;
  - Con la Delibera n° 68 del 26/07/2012 il C.d.A. ha apportato alcune modifiche alle Aree Aziendali (in particolare creazione dell'Ufficio Qualità e dell'Ufficio Gare);
  - Con la Delibera n.80 del 03/10/2013 il C.d.A. ha istituito l'Ufficio di Comunicazione e marketing Aziendale.

Si segnala inoltre che:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

- Il Modello di organizzazione e gestione (MO) adottato da ASM TERNI S.p.A. e finalizzato alla prevenzione dei reati previsti dal D. Lgs.231/2001, è stato adottato dal CdA di ASM il 16 luglio 2007. Tale Modello di Organizzazione e gestione è stato aggiornato in data 20 novembre 2007 e 20 maggio 2008 in quanto il CdA ha proceduto al suo aggiornamento per adeguarlo alla Legge 13 agosto 2007 n: 123 e 18 marzo 2008 n. 48. Infine tale Modello è stato sottoposto ad aggiornamento deliberato con atto n. 98 del 19 dicembre 2013.
- Con Deliberazione del CdA n. 2 del 05/02/2014 ASM Terni S.p.A. ha provveduto ad emettere il **Piano di Prevenzione della corruzione.**

### **2.3.2 Sedi secondarie**

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si fornisce l'elenco delle sedi secondarie della società:

- Sede - Via G. Ratini n°6 – Terni;
- Stazione di trasferimento dei rifiuti;
- Sede - Via V. Flagiello n°1 – Terni;
- Centro operativo servizio igiene ambientale - Sede operatori ecologici.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

## 2.4 – Dati di Sintesi dell'Esercizio

Nel seguente prospetto si evidenzia l'andamento della gestione:

	2013	2012	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite	47.306	48.044	-738	-1,53
Produzione interna	3.049	2.435	614	25,21
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>50.355</b>	<b>50.479</b>	<b>-124</b>	<b>-0,25</b>
Costi esterni operativi	23.563	22.664	899	3,97
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>26.792</b>	<b>27.815</b>	<b>-1.023</b>	<b>-3,68</b>
Costi del personale	16.003	16.588	-585	-3,53
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>	<b>10.789</b>	<b>11.228</b>	<b>-439</b>	<b>-3,91</b>
Ammortamenti ed accantonamenti	7.427	9.163	-1.736	-18,95
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>3.362</b>	<b>2.065</b>	<b>1.297</b>	<b>62,81</b>
Risultato dell'area accessoria	1.410	2.758	-1.348	-48,88
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	559	602	-43	-7,14
<b>EBIT</b>	<b>5.331</b>	<b>5.425</b>	<b>-94</b>	<b>-1,73</b>
Oneri finanziari	2.660	3.020	-360	-11,92
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>2.671</b>	<b>2.405</b>	<b>266</b>	<b>11,06</b>
Imposte sul reddito	1.683	1.497	186	12,42
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>988</b>	<b>908</b>	<b>80</b>	<b>8,81</b>

Valori in migliaia di euro

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

I Ricavi delle vendite e prestazioni ammontano a 47.306.407 (48.044.721 nel 2012). La produzione interna, principalmente composta da incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, è pari a euro 3.049.261 (3.435.251 nel 2012).

I costi esterni operativi, che ammontano ad euro 23.563.094, sono incrementati del 3,96% rispetto al precedente esercizio.

Il valore aggiunto dell'anno, dato dalla differenza tra il valore della produzione operativa al netto dei costi operativi è pari a 26.792.574 (27.815.562 nel 2012).

Il costo del personale ammonta a euro 16.003.390, contestualmente la voce ammortamenti e accantonamenti risulta essere pari a 7.426.743 (9.162.562 nel 2012). L'esercizio 2013 si è chiuso con un risultato operativo di euro 3.362.441, ovvero +1.297.017 rispetto al 31 dicembre 2012.

L'EBIT dell'anno, pari a euro 5.331.138 (5.425.276 nel 2012), tiene conto del risultato dell'area accessoria, nell'anno pari a euro 1.409.864; dell'area finanziaria, pari ad euro 558.833.

Gli oneri finanziari dell'esercizio, che sono pari a euro 2.660.203, sono diminuiti del -11,92 % rispetto al precedente esercizio.

Il risultato dell'esercizio, al netto delle imposte, è pari a 987.785 (907.868 nel 2012).

Di seguito, riportiamo alcuni indicatori di performances:

	2013	2012	Variazione	Variazione %
<b>ROE (Return On Equity) Netto</b>	1,97	1,81	0,16	8,8
<b>ROI (Return On Investment)</b>	3,12	3,20	-0,08	-2,5
<b>ROS (Return On Sales)</b>	11,34	11,18	0,16	1,4

*valori in %*

Il ROE (Return on Equity) netto è determinato come rapporto fra utile netto dell'esercizio, pari a euro 987.785 e saldo delle voci che compongono il patrimonio netto risultante da bilancio al 31 dicembre 2013, pari a euro 50.240.942.

Questo risulta essere superiore dello 8,2 rispetto all'esercizio precedente.

Il ROI (Return on Investment) è determinato come rapporto fra il risultato operativo netto, pari ad euro 5.331.138 ed il totale dell'attivo risultante dal bilancio, pari ad euro 171.919.901.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Al 31 dicembre 2013 il ROI è pari al 3,10%; nel 2012 questo risultava esser il 3,20%.

Il ROS (Return on Sales) è determinato come rapporto fra il risultato operativo netto, pari ad euro 5.331.138 e la somma dei ricavi netti e dei contributi in conto esercizio, pari ad euro 47.694.577.

I principali dati di natura patrimoniale e finanziaria, sono qui sotto sintetizzati:

	2013	2012	VARIAZIONE 13-'12	VARIAZIONE % 13-'12
Immobilizzazioni immateriali	8.418	8.494	-76	- 0,90
Immobilizzazioni materiali	86.143	87.443	-1.300	- 1,49
Immobilizzazioni finanziarie	20.915	5.325	15.590	292,77
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>115.476</b>	<b>101.262</b>	<b>14.214</b>	<b>14,04</b>
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>-12014</b>	<b>9.810</b>	<b>-21.824</b>	<b>-222,47</b>
	2013	2012	VARIAZIONE 13-'12	VARIAZIONE % 13-'12
Trattamento di fine rapporto	5.339	5.316	23	0,43
Fondo rischi ed oneri	6.507	7.842	-1.535	-17,02
<b>Capitale investito netto</b>	<b>91.616</b>	<b>97.914</b>	<b>-6.298</b>	<b>-6,43</b>
Patrimonio netto	50.241	50.116	125	0,25
Indebitamento finanziario	41.375	47.798	-6.423	-13,44
<b>Coperture</b>	<b>91.616</b>	<b>97.914</b>	<b>-6.298</b>	<b>-6,43</b>

*valori in migliaia di euro*

Il valore del capitale immobilizzato al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 115.476.988, ovvero maggiore di euro 14.214.785 rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Più specificamente, le immobilizzazioni materiali ammontano ad euro 86.143.543 (euro 87.443.188 nel 2012), mentre le immobilizzazioni immateriali si attestano in euro 8.417.816 (nel 2012 euro 8.494.439).

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad Euro 3.400.966. Si rinvia alla nota integrativa per una analitica descrizione della consistenza e degli incrementi degli impianti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano ad euro 20.915.628.

L'indebitamento verso il sistema bancario, inclusa la Cassa Depositi e Prestiti, ha raggiunto al 31 dicembre 2013 euro 41.375.235, con decremento del 13,44 % rispetto al precedente esercizio. (nel 2012 era pari euro 47.798.929) per effetto del pagamento delle rate dei mutui contratti.

Relativamente al capitale circolante netto, si rimanda al seguente dettaglio.

	2013	2012	VARIAZIONE	VARIAZIONE %
Rimanenze	957	988	-31	-3,14
Crediti commerciali	49.915	60.475	-10.560	-17,46
Altre attività	6.419	10.263	-3.844	-37,45
Debiti commerciali	51.388	48.210	3.178	6,59
Altre passività	17.917	13.706	4.211	30,72
<b>Totale</b>	<b>-12.014</b>	<b>9.810</b>	<b>-21.824</b>	<b>-222,47</b>

*valori in migliaia di euro*

Il valore delle rimanenze al 31 dicembre 2013 è pari ad euro 957.070, decrementato del 3,14% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

I crediti commerciali risultano essere pari ad euro 49.914.946 ( euro 60.474.663 nel 2012); le altre attività sono pari ad euro 6.418.577.

I debiti commerciali, che nel 2013 sono pari ad euro 51.388.457, sono aumentati del 6,59% rispetto al 31 dicembre 2012.

Le altre passività al 31 dicembre 2013 risultano esser pari ad euro 17.916.914.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

### 2.4.1 Le attività aziendali

Relativamente alla suddivisione per attività aziendali, la tabella seguente illustra alcune delle principali grandezze economiche relative alle diversi servizi.

	AREA ENERGIA (Servizi Elettrico e Gas)		AREA IDRICO E DEPURAZIONE		AREA AMBIENTALE		TOTALE ASM	
	CONS. 2013	CONS. 2012	CONS. 2013	CONS. 2012	CONS. 2013	CONS. 2012	CONS. 2013	CONS. 2012
RICAVI	15.783.270	16.221.652	7.085.914	6.919.575	24.437.223	24.903.494	47.306.407	48.044.721
MOL	6.009.805	6.277.220	341.257	172.802	4.438.121	4.777.966	10.789.183	11.227.988
INVESTIMENTI TECNICI	2.565.290	2.245.913	52.507	15.000	448.371	174.338	3.066.167	2.435.252

(in migliaia di euro)

Il Servizio Elettrico e Gas nel corso del 2013 evidenzia un volume di affari pari a euro 15.783.270 contro euro 16.221.652 dell'anno precedente. Il Servizio Idrico e Depurazione evidenzia un volume di affari di euro 7.085.914 mentre nel 2012 si era attestato ad euro 6.919.575.

Il Servizio Igiene Ambientale presenta per il 2013 ricavi per euro 24.437.223 (euro 24.903.494 nell'anno precedente).

Si evidenzia che i valori sopra esposti sono riclassificati in base a criteri gestionali parzialmente differenti da quelli utilizzati dalla società ai fini della redazione dei prospetti di separazione contabile di cui alla delibera AEEG 11/2007. Di conseguenza, la suddivisione delle componenti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

economiche secondo le aree di business della società, non deve essere considerata quale anticipazione della redazione dei Conti Annuali Separati previsti dalla Delibera n. 11/07 (Testo Integrato Unbundling).



Tra i fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio si segnala quanto segue:

- Emissione sentenza 1014/2014 del TAR Lombardia che ha respinto il ricorso di ASM TERNI S.p.A. per l'annullamento della delibera AEEG 26 luglio 2012 n. 325 /2012/E/E FR avente a riferimento l'istruttoria svolta sull'energia prodotta presso il termovalorizzatore di Maratta nell'ambito degli accertamenti di indebita percezione di incentivi nel settore dell'energia elettrica (CIP 6/92).
- In data 10 giugno 2014 il C.d.A. della Soc. S.I.I. c.p.a ha approvato il progetto di bilancio che prevede per l'esercizio 2013 un utile di euro 99.656 di cui si propone la destinazione Riserva Statutaria;
- In data 29 maggio 2014 il C.d.A. di Umbria Energy ha approvato il progetto di bilancio che presenta un utile di euro 37.449 di cui si propone la destinazione di euro 1.872 a Riserva Legale, e, di euro 35.577 a copertura della perdita degli esercizi precedenti.
- In data 30 aprile 2014 l'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Umbria Distribuzione Gas ha approvato il bilancio consuntivo che presenta un utile di euro 339.451 che è stato destinato per il 5% alla riserva legale, per euro 16.972 agli azionisti mediante distribuzione del dividendo nella misura di euro 322.000;
- In data 28 Aprile 2014 l'Assemblea di GreenASM ha approvato il bilancio consuntivo che presenta un utile di euro 310.169 che è stato destinato per euro 742 a Fondo riserva legale quanto al residuo per euro 309.427 ad utili portati a nuovo.
- Anche nel corso del 2014 si sono susseguiti una serie di incontri tra la Direzione di ASM Terni S.p.A. ed il Comune di Terni con la Direzione di ASM Terni S.p.A. che ha formalmente sollecitato l'Amministrazione a concludere l'attività di riconoscimento dei

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

crediti di ASM Terni S.p.A. ancora iscritti dal Comune “ fuori bilancio”. Si auspica che tale attività possa trovare conclusione nel corso dell’esercizio 2014.

- In data 11 febbraio 2014 è pervenuta la formale comunicazione da parte di ATI4 che, con determinazione dirigenziale del 06.02.2014, ha proceduto alla aggiudicazione definitiva del servizio di raccolta e trasporto relativo alla gestione integrata di rifiuti urbani ed assimilati dell’Ambito Territoriale Integrato n. 4 Umbria al costituito RTI formato da ASM Terni S.p.A. in qualità di mandatario e CNS (Consorzio Nazionale Servizi di Bologna).
- In data 29 maggio 2014 è stato definitivamente siglato, come da lettere AR ricevute da Intesa San Paolo e Casse Di Risparmio dell’Umbria, il consolidamento degli affidamenti concessi dai citati istituti di credito per un totale di circa euro 6.000.000, sulla base di un piano di rientro di durata settennale ( 2014-2020) concordato preliminarmente tra le parti.

Si conferma che, a partire dall’esercizio 2012, in ossequio ai “principi contabili”, i proventi dalle partecipate di ASM Terni S.p.A. vengono considerati contabilmente di competenza dell’esercizio in cui la relativa distribuzione viene deliberata dalle rispettive Assemblies.

## **4.1 – Servizio Elettrico**

### **4.1.1 Costruzione di nuovi impianti ed interventi di manutenzione straordinaria.**

#### **Centro Satellite MT/MT “Nuova Città Giardino”**

In merito a questo progetto è stato installato ed attivato il sistema di telecontrollo della cabina; inoltre, sono stati realizzati i collegamenti per la messa in tensione del quadro, ultimati nel mese di dicembre 2013. La cabina è, peraltro, in servizio e si potrà procedere, nell’anno 2014 alla migrazione delle prime linee della cabina “Città Giardino” alla “Nuova città Giardino” .

#### **A. Nuove cabine**

R.F.I (ASM)  
ARCHIMEDE  
TORO (ASM)  
DISCENDERIA (ASM)

VELINO (ASM)  
GIOSTRE (BOX)  
R.F.I (UTENTE)  
MALNATI

#### **B. Cabine ristrutturate o trasformate in P.T.P. per cambio tensione 20KV**

AVIOSUPERFICE  
VIGILI DEL FUOCO  
S. BARTOLOMEO  
COLLI DI VALENZA

POMPE STADIO  
MONTORINO  
VALLECUPA  
LAGARELLO

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

### **C. Nuove linee**

Le nuove linee realizzate sono quelle relative alle nuove cabine attivate. E' stato effettuato, inoltre il collegamento MT tra la cabina Ex-Sit e l'utente Eskigel per un significativo aumento di potenza richiesto. Nell'ambito degli interventi di lottizzazione si è intervenuti presso le cabine Malnati, Urbinati e presso la zona Strada di Cerreta. L'importo complessivo dei lavori elettrici realizzati nell'anno 2013 ammonta a circa euro 500 mila per la rete MT ed euro 130 mila per la rete BT, oltre a quanto realizzato tramite i lavori conto terzi.

#### **4.1.2 Cabine primarie e satellite**

Nella cabina primaria Ex Sit ed in quella di Terni Ovest si è proceduto alla manutenzione degli interruttori di MT.

#### **4.1.3 Centrale idroelettrica di Alviano**

La produzione ha superato del 50% il budget, attestandosi a 15.562.377 kW/h.

Tale risultato è ascrivibile alla straordinaria piovosità che ha caratterizzato l'anno solare 2013.

Si è proceduto alla manutenzione ordinaria delle apparecchiature di centrale con particolare riferimento alla turbina ed al distributore del gruppo 2.

#### **4.1.4 Qualità del servizio**

Il valore dell'indicatore della durata rilevato per il 2013 è stato pari a 34,63 minuti di interruzione per utente nella zona ad alta concentrazione e a 64,25 in quella a bassa concentrazione (valori medi ponderati 2012-2013). Per quanto riguarda il valore dell'indicatore relativo al numero medio delle interruzioni per utente nell'anno 2013 i risultati sono stati di 4,21 interruzioni/anno/utente nella zona ad alta concentrazione e 7,92 interruzioni/anno/utente nella zona a bassa concentrazione.

Inoltre a seguito ai nuovi obblighi da AEEG (Deliberazione ARG/elt 198/11) e dall'RSE in merito alla qualità della tensione è stato realizzato un sistema per il monitoraggio della qualità della tensione delle cabine primarie.

#### **4.1.5 Gestione utenze**

*Su richiesta del settore commerciale, nell'anno 2013, sono stati eseguiti interventi per i volumi di seguito riportati:*

- attivazione nuove forniture: 547;
- subentri 3.806;
- disattivazione fornitura per cessazione: 3332;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

- disattivazione fornitura per morosità: 2672;
- riattivazione utenze disattivate per morosità: 2048.

Si è inoltre proceduto alla sostituzione di circa 350 contatori elettromeccanici con misuratori digitali.

E' ripresa l'attività per l'adeguamento a 400/230 V della tensione secondaria presso le cabine:

VENETO – TRIBUNALE – LE GRAZIE 7 – SERRATI – VIALE STADIO – AVOGADRO.

#### **4.1.6 Pubblica Illuminazione**

Nel corso dell'anno 2013 gli interventi effettuati sulla rete di Pubblica Illuminazione possono essere sintetizzati come segue:

- 145 NUOVI PUNTI LUCE PER UN TOTALE DI +20.810 W

di cui:

105 Nuove Lottizzazioni  
40 Estensioni Impianti Esistenti

- 127 interventi di manutenzione straordinaria dei punti luci esistenti, con una diminuzione della potenza installata pari 5.288 W e conseguente risparmio energetico.

## **4.2 – Servizio distribuzione Gas**

### **4.2.1. L'andamento dell'anno**

Di seguito si riporta il dettaglio, per località, del gas immesso in rete, con riferimento all'esercizio in corso:

- Totale gas immesso in rete nell'anno 2013: 56.148.968 smc.,

di cui :

Località Terni: 53.142.860 smc;  
Località Marmore: 3.006.108 smc.

Relativamente all'utenza, invece, si evidenzia il numero delle utenze attive al 31 dicembre 2013, suddivise per località:

Totale utenze attive al 31 dicembre 2013: 50.410 utenze,

di cui :

Località Terni: 48.809 utenze;  
Località Marmore: 1.601 utenze.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

#### **4.2.2. Attività svolte nel corso dell'anno**

Di seguito viene riportato un dettaglio circa le attività svolte nel corso dell'esercizio.

In particolare, sono state svolte attività riferite a specifiche commesse, concernenti:

- Nuove estensioni reti;
- Rifacimento reti;
- Prese utenze: nuove realizzazioni;
- Prese utente: rifacimento;
- Ampliamento e manutenzione straordinaria di impianti;
- Manutenzione ordinaria.

#### **ATTIVITA' RIFERITE A COMMESSE SPECIFICHE**

##### ***A. Rete – Nuove Estensioni***

<b>Da obblighi di convenzione</b>		
STRADA DI SAN BARTOLOMEO	ML.	367
STRADA DI MARATTA ALTA	ML.	206
VIA DEL PONTICELLO	ML.	468
VIA DEL CONVENTO	ML.	275
VIA IPPOCRATE	ML.	373
TOTALE	ML	1689

<b>Da richieste di terzi</b>		
VIA CORSO DEL POPOLO	ML	35
VIA PAPA BENEDETTO 3^I	ML	30
VIA ZONA FIORI	ML	49
VIA MALNATI	ML	43
VIA STRADA DI TOANO	ML	66
TOTALE	ML	223

##### ***B. Rete – Rifacimento***

	ML	
VIA MONTEGRAPPA	.	7
VIA XX SETTEMBRE	ML	326
VIA MONTANARA	ML	260
VIA MONTEBELLO	ML	126
VIA VILAFRANCA	ML	290
VIA PALESTRO	ML	143

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

VIA PASTRENGO	ML	295
TOTALE	ML	1447

**C. Prese Utente – Nuove Realizzazioni**

<b>Allacciamenti interrati</b>		
PRESE BP	N.	61
PRESE MP	N.	4
Con posa di TUBAZIONE IN PE DE32/63	ML	436
<b>Costruzione nuovi pdr</b>		
PDR	N.	493
Con posa di TUBAZIONE ACCIAIO ZINCATO	ML.	345
<b>Misuratori installati</b>	N.	597
<b>Accertamento impianti ai sensi della del. 40/04</b>	N.	541

**D. Prese Utente – Nuove Realizzazioni**

<b>Allacciamenti interrati</b>		
PRESE BP	N.	85
Misuratori sostituiti per obsolescenza	N.	2580

**E. Ampliamento/manutenzione Straordinaria Impianti**

Gruppi di riduzione finale DN 80 - sostituito	N.	1
Gruppi di riduzione industriale DN 40 - sostituito	N.	1
Dispersori anodici sostituiti	N.	2

**ATTIVITA' A CANONE**

**F. Manutenzione Ordinaria**

<b>GRUPPI DI RIDUZIONE</b>		
ispezione periodica (settennale)	N.	14
<b>PROTEZIONE CATODICA</b>		
punti telecontrollati	N.	70

**G. Esercizio**

Ricerca fughe programmata:

- estensione di rete ispezionata: totale 385.163 km di cui:

Località Terni: 352.449 km;

Località Marmore: 32.714 km.

- dispersioni rilevate: 5

Odorizzante – misure delle concentrazioni in rete: 48

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

## **4.3 – Servizio Idrico e Depurazione**

### **4.3.1 L'andamento dell'anno**

L'attività del settore idrico, nel corso del 2013, non ha presentato particolari criticità legate ad eventi climatici come si era verificato nel 2102.

Le attività principali svolte sono state quindi meglio indirizzate sul miglioramento dell'esercizio, e della condizione della rete con un'azione maggiore sul settore della manutenzione straordinaria, concentrata soprattutto nel secondo semestre. I principali lavori sono stati: dismissione dell'impianto di sollevamento di Colle Alvano ad Arrone; interrimento condotta Le Morrucce a Baschi; sostituzione parte di rete a Parrano; realizzazione di una nuova camera di manovra in Via dei Tigli a Orvieto; sostituzione distributrice in Strada della Pittura a Terni; realizzazione di nuovi impianti di clorazione per garantire un valore di cloro in rete più omogeneo nella città di Terni; rifacimento completo della camera di manovra e impianto di clorazione in loc. Pentima a Terni; rifacimento camera di manovra in loc Fontechiaruccia a Montefranco; rifacimento distribuzione a Ferentillo centro e in loc. Valleprata; sostituzione di distributrici a Stroncone in loc. Vasciano e i Prati; sostituzione distributrice in Strada dei Vagoti nel Comune di Terni; sostituzione adduttrice in loc. Cecalocco nel Comune di Terni.

Nel corso dell'anno si sono iniziate le attività propedeutiche alla redazione del Documento di Valutazione dei Rischi nei siti idrici. Sono stati eseguiti 91 sopralluoghi negli impianti idrici sia dell'ambito Ternano che Orvietano al fine di valutare e mitigare i rischi per il personale operativo e si sono iniziati i lavori di adeguamento per gli spazi di lavoro.

E' iniziato il progetto di efficientamento energetico per gli impianti idrici che si concretizzerà nell'anno 2014, porterà benefici, sia in termini di risparmio energetico, che di migliore gestione degli impianti.

Nella gestione delle utenze, l'ASM ha continuato a svolgere attività sul territorio per il recupero della morosità/abusivismo con personale interno. Questa attività ha portato a recuperare gli insoluti su circa 800 utenze.

### **4.3.2 Interventi di manutenzione ordinaria per Comune**

Gli interventi complessivi di manutenzione ordinaria, nel corso del 2013, hanno subito un notevole calo (quantificato in una riduzione di circa 3 mila interventi rispetto al precedente esercizio). Questo è dovuto, principalmente, alla stagione climatica favorevole per gli acquedotti ed agli interventi di ottimizzazione svolti sulla rete negli anni precedenti.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.a.

La minore necessità di ricorrere ad interventi di manutenzione ordinaria ha fatto sì che si riducessero, in misura sostanziale rispetto al 2012, le ore di straordinario prestate dagli operai (approssimativamente circa 1.200 h in meno).

Le attività a canone svolte come manutenzione ordinari sono riportate nei grafici che seguono.

#### **4.3.3 Interventi di Manutenzione Straordinaria (extra canone) per Comune**

In merito agli interventi contabilizzati extracanone dal Servizio Idrico Integrato, vengono riportati i seguenti grafici per sub ambito.

Si suole evidenziare che l'importo sostenuto per gli interventi di manutenzione straordinaria nell'idrico nel 2013 è aumentato dei circa il 20% rispetto l'anno precedente, passando da un fatturato di euro 694 mila nel 2012 ad un fatturato di euro 840 mila nel 2013.

In controtendenza rispetto alle attività di Manutenzione Straordinaria è l'andamento del fatturato per le attività extracanone legate alla gestione delle utenze. Infatti, questo si è ridotto del 24% passando da un fatturato di euro 239 mila nel 2012 ad un fatturato di euro 181 mila nel 2013. Ciò è ascrivibile alla crisi che ha visto il calo delle richieste di allaccio nel settore idrico.

In merito alle attività conto terzi per pose o sostituzioni nuovi contatori, per nuove derivazioni e per spostamento ed aumento collettori, si riportano le seguenti tabelle che danno il confronto delle attività negli ultimi due anni.

<b>Tipologia lavori eseguiti</b>	<b>N° lavori - 2013</b>	<b>N° lavori - 2012</b>
Posa nuovi contatori	2.410	6.065
Realizzazione nuove derivazioni	120	145
Spostamento ed aumento collettori	49	66
Riallaccio morosi	804	716

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

<b>TOTALE</b>	<b>3.383</b>	<b>6.692</b>
---------------	--------------	--------------

Rispetto all'anno 2012 il numero complessivo di operazioni è risultato dimezzato. E' indicativa la voce legata alla morosità che ha invece avuto un incremento, rispetto le altre voci.

I valori del fatturato extracanonone per l'idropotabile, composti sia dalle manutenzioni straordinarie per il miglioramento delle reti che dalla gestione delle utenze, nonostante una contrazione di queste ultime legate alla crisi economica, hanno portato nel 2013 ad un incremento complessivo superiore al 9% in comparazione al precedente esercizio.

#### **4.3.4 Settore Depurazione**

Per quanto concerne il settore depurazione, nel 2013 è continuata l'attività per interventi funzionali su alcuni impianti per migliorare le prestazioni del processo depurativo e le condizioni di esercizio.

Si riportano alcuni dati significativi sull'andamento della gestione del settore Depurazione nel 2013.

##### **Interventi di manutenzione ordinaria per attività specialistiche**

<b>Impianti Depurazione</b>	<b>N° lavori - 2013</b>	<b>N° lavori - 2012</b>
Terni I	182	184
Impianti esterni	412	385
<b>TOTALE</b>	<b>594</b>	<b>569</b>

Il numero di interventi ha avuto una leggera flessione nel 2013

##### **Interventi di manutenzione straordinaria extracanonone**

<b>Spese extracanonone per impianti</b>	<b>Euro</b>
Terni I	83.733,58
Impianti esterni	132.440,34
<b>TOTALE</b>	<b>216.173,92</b>

Rispetto al 2012, nel settore depurazione, si è avuta una flessione pari all' 8% degli importi per interventi extracanonone fatturati alla SII.

Tale contrazione tiene conto, in particolare, del fatto che nel precedente esercizio erano stati effettuati numerosi interventi di manutenzione straordinaria della rete.

Il dato complessivo nei settori idrico e depurazione del fatturato extracanonone rileva un incremento complessivo rispetto all'anno precedente pari al 6%.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

#### **4.4 – Servizio Igiene Ambientale**

##### **4.4.1. L'andamento dell'anno**

Nel corso del 2013 il servizio ha risentito di situazioni di contesto generale, della crisi economica e pur tuttavia sono stati attuati i progetti ed i lavori preventivati.

La raccolta differenziata, secondo il progetto predisposto, è stata estesa e potenziata nel centro storico con modalità “porta a porta”, mentre si è ampliata in aree adiacenti al centro storico stesso nonché in alcune aree periferiche con sistema domiciliare: attualmente si serve, con il nuovo sistema di raccolta, più del 50% della popolazione, ferma restando la copertura totale del territorio comunale con raccolta stradale.

La bontà dell'attività svolta da ASM è testimoniata anche dall'acquisizione dei fondi regionali destinati a questi obiettivi.

Nelle aree servite dal “porta a porta” si sono ottenuti i seguenti risultati:

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	2013
RD centro TR	82,2%	73,1 %	71,6 %	70,7 %	71,0 %	69,9%	65,4 %	66,6 %	72,5 %	72,1 %	70,8%	72,1 %	71,50 %
Collestatte/Torr	45,3%	41,6 %	45,7 %	49,7 %	47,5 %	51,5%	46,0 %	45,9 %	44,0 %	45,3 %	46,5%	45,3 %	46,21 %
Collescipoli	63,3%	51,0 %	45,3 %	47,6 %	46,2 %	47,8%	39,4 %	48,6 %	63,0 %	52,5 %	55,2%	52,5 %	51,04 %
<b>Totale</b>	<b>74,8%</b>	<b>66,3 %</b>	<b>64,3 %</b>	<b>64,4 %</b>	<b>64,6 %</b>	<b>64,6%</b>	<b>59,4 %</b>	<b>61,1 %</b>	<b>67,5 %</b>	<b>65,8 %</b>	<b>65,9%</b>	<b>65,8 %</b>	<b>65,37 %</b>

In generale la raccolta differenziata, nel territorio comunale, anche nel 2013 è aumentata attestandosi a circa il 45% e confermando il “trend” positivo degli ultimi anni.

Sono state inoltre potenziate le attività di formazione-informazione con iniziative sia presso le circoscrizioni periferiche che nel centro cittadino.

Nel corso del 2013 si è conseguita la certificazione ISO 14001 e consolidato il sistema ISO 9001.

Per la stazione di selezione e trasferta, che ha raggiunto un ottimo indice di funzionamento pari al 90,4%, si sono ottenute alcune modifiche alla Autorizzazione Integrata Ambientale (AIA) finalizzate alla ottimizzazione della gestione; inoltre si è presentata anche la richiesta di integrazione del Centro di Recupero Materiale nonché si è elaborato uno studio preliminare di fattibilità, riguardante il “revamping” dell'attuale impianto di selezione, con obiettivo ultimo quello di massimizzare il recupero di materie prime e ridurre le quantità inviate a discarica.

Tale studio è in accordo con le previsioni del piano d'ambito per la gestione dei rifiuti urbani ed

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

assimilati che prevede l'utilizzo dell'impianto ASM Terni S.p.A. per i prossimi 15 anni al servizio di un bacino di comuni ampliato rispetto all'attuale situazione.

Sono stati effettuati tutti i controlli ambientali previsti sia per la stazione di selezione e trasfereza , sia per i Centri Comunali per la raccolta differenziata (CERD) che per la sede operativa. In quest'ultima è stato installato un depuratore automatizzato e controllato da remoto, per garantire non solo la migliore qualità dell'acqua trattata, ma anche la possibilità di realizzare un deposito idrico e il riutilizzo delle acque stesse per il lavaggio mezzi.

La gestione della manutenzione degli automezzi, attraverso le nuove modalità individuate nell'anno 2012, ha prodotto nel 2013 un miglioramento significativo in termini sia economici che di efficienza.

Nel corso del 2013, si è partecipato alla gara indetta da ATI 4 (Ambito Territoriale Integrato) per l'affidamento in concessione (periodo di 15 anni) del servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani ed assimilati.

ASM Terni S.p.A. ha partecipato, in qualità di mandataria, in raggruppamento temporaneo d'impreses con CNS - Consorzio Nazionale Servizi; tale raggruppamento è risultato aggiudicatario della gara alla fine del 2013 ed il relativo contratto definitivo sarà stipulato nel corso del 2014.

#### **4.4.2. Dati caratteristici**

Di seguito si riassumono alcuni dati caratteristici del servizio:

- Rifiuti totali raccolti: t 66.627 di cui :
  - Rifiuti indifferenziati : t 36.656
  - Rifiuti differenziati : t 29.971
- Rifiuti da spazzamento: t. 1.720
- Rifiuti indifferenziati totali (compresi quelli provenienti dai comuni dell'ambito ternano) entrati nell'impianto di trasfereza e selezione : t 54.348
- Produzione pro-capite di rifiuti : 614 kg/anno

#### **4.5 – Area Tecnica**

##### **Lavori Conto Terzi**

Sono stati realizzati i lavori per la connessione delle cabine ANAS per la costruenda strada Terni-Rieti Toro, Piè di Moggio e Bernardoni, l'importo totale dei lavori è stato di euro 281 mila che sono stati computati come lavori Conto Terzi.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

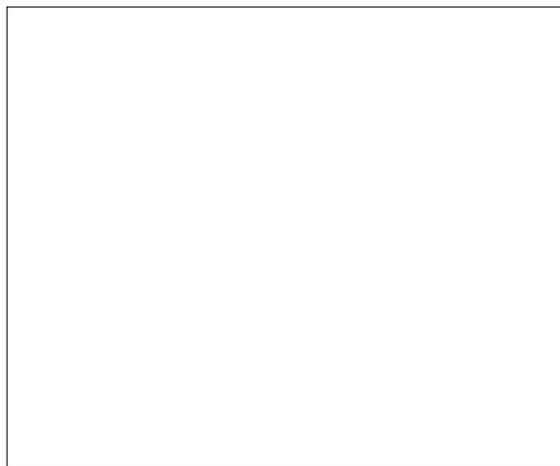
Sempre nell'ambito dei lavori conto Terzi sono state completate le attività conto RFI per lo spostamento della cabina F.F.S.S. (Stazione di Terni) e per la realizzazione di una cabina utente MT/BT per un importo complessivo di lavori di euro 142 mila.

#### **Attività di progettazione**

Al fine di predisporre la documentazione per gara di assegnazione del servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani ed assimilati di gara indetta da ATI 4, è stata effettuata un'attività puntuale di rilievo e di georeferenziazione delle utenze interessate per tutto il territorio comunale tramite appositi palmari GPS.

Si è realizzato il censimento degli interventi di ripristino stradale a seguito di lavori effettuati sulla rete elettrica; in particolare sono state individuate circa 300 strade per le quali è necessario intervenire e la spesa da sostenere ammonta a circa euro 380 mila.

E' stato sviluppato insieme con il Comune di Terni un progetto per la mobilità elettrica cittadina nel quale si prevedeva la realizzazione e l'installazione di stazioni di ricarica per veicoli e bici elettriche all'interno della città.



A valle del progetto è stato sottoscritto un protocollo d'intesa tra ASM, il Comune di Terni ed Enel per l'istallazione di stazioni di ricarica interoperabili nell'ambito di un progetto regionale. Tale accordo è stato realizzato all'interno di una richiesta di finanziamento al Ministero Infrastrutture e Trasporti (MIT), che la Regione Umbria ha presentato a settembre 2013 per lo sviluppo di reti di ricarica dedicate ai veicoli elettrici. Tale Progetto coinvolge 13 Comuni umbri, tra i quali Terni.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

### **Termovalorizzatore**

Per quest'area è stata effettuata la gara di appalto per lo smantellamento delle strutture impiantistiche del termovalorizzatore, per un importo complessivo dei lavori di euro 335 mila. Poiché il controvalore dei materiali è stato riconosciuto pari ad euro 320 mila, il costo netto sostenuto per tale attività si è attestato ad euro 10 mila più ulteriori euro 74,5 mila per attività impreviste ed imprevedibili occorse durante le lavorazioni.

### **Progetto Smart Grid**

Nell'ambito del progetto di cui alla delibera dell'A.E.E.G. ARG/elt 39/10 è stata attivata la nuova rete di telecomunicazione wireless ad alta velocità su frequenza libera per la comunicazione con 2 cabine primarie e 5 cabine secondarie; è stato inoltre attivato e messo in servizio il nuovo sistema di telecontrollo della rete elettrica. In merito agli altri aspetti della sperimentazione sono state effettuate le prove e l'attivazione della prima utenza con le funzionalità smart grids (Centrale Pentima di Edison Spa), il progetto si concluderà a fine anno 2014. Sempre nell'ambito del progetto è stata acquistata la prima stazione di ricarica di tipo rapido per veicoli elettrici di ASM che sarà installata nel 2014.

### **Progetto Finesce (Future INternEt Smart Utility ServiCEs )**

ASM sta partecipando a un progetto del "Settimo Programma Quadro" all'interno di un partenariato europeo composto da 19 aziende tra cui: Ericsson, Alstom, Engineering, E-On, Honeywell e Synelixis. Il progetto vale in totale 19 milioni di euro di cui 13 sono i contributi richiesti ad EU. ASM partecipa ad un work package per una quota di 343 k€ con un finanziamento di richiesto di 171k€. Nell'ambito del progetto si stanno sperimentando innovative tecniche di "demande response" e moderni "smart meter" di seconda generazione da implementare all'interno del sistema di Telegestione dei contatori elettronici di ASM Terni. Nell'ambito del progetto sono stati effettuati 5 project meeting (Monaco, Dublino, Terni, Malmo e Madrid), un Audit della Comunità Economica Europea a Bruxelles con esito positivo, e "innovation event" realizzato a Terni per promuovere la partecipazione di PMI locali alla sperimentazione in corso.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

## **5.1 – Settori Operativi**

### **5.1.1. Servizio Elettrico**

Nel **settore elettrico**, gli investimenti saranno rivolti a conservare l'elevato livello di qualità del servizio raggiunto con investimenti mirati sia nella manutenzione delle linee elettriche nonché delle cabine di trasformazione.

Inoltre sarà ultimata l'attuazione del piano di sostituzione dei contatori elettronici e proseguirà lo sviluppo di nuove tecnologie (Smart Grid).

Nel settore della vendita di energia elettrica e gas si continuerà ad operare mediante Umbria Energy. Acea, a seguito dell'acquisizione del 40,6% di AceaElectrabel S.p.A. (AE) da GdF Suez Energia Italia S.p.A., detiene il 100% di AE e, per tramite di quest'ultima, il 100% del capitale sociale di AceaElectrabel Elettricità S.p.A. (oggi Energia S.p.A.) e delle partecipazioni dalla stessa detenute, tra cui Umbria Energy.

### **5.1.2. Servizio Distribuzione Gas**

Nel **settore della distribuzione del gas** proseguirà la collaborazione di ASM quale socio operatore di U.D.G. e in tale ambito, dovrà essere ulteriormente valorizzato il contributo di ASM sia nell'attività di esercizio e manutenzione dell'impianto, che di investimento.

### **5.1.3. Servizio Idrico e Depurazione**

Nel **settore idrico** si continuerà a svolgere le attività previste nel contratto di servizio che regola i rapporti tra ASM e S.I.I.

### **5.1.4. Servizio Igiene Ambientale**

Nel **settore igiene ambientale** è previsto, nel corso del secondo semestre 2014, l'avvio della gestione in esito alla gara che ASM Terni S.p.A. si è aggiudicata in RTI con il Consorzio C.N.S..

## **5.2 – Settori Innovativi**

Nei **settori innovativi** delle energie rinnovabili si porteranno avanti le iniziative in essere, quali quelle nel fotovoltaico, e si definiranno nuovi progetti nel settore idroelettrico e nel settore dell'efficienza energetica.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

## **5.3 – Risorse Umane, formazione e qualità**

### **5.3.1 La forza lavoro**

Il totale dei dipendenti dell'ASM Terni S.p.A. al 31 Dicembre 2013 non ha subito variazioni rispetto al 31 Dicembre 2012, risultando pari a 304.

Al 31 Dicembre 2013 il personale era così suddiviso:

CCNL	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Ambiente	0	0	12	115	127
Elettrico	0	0	54	41	95
Idrico	0	1	16	56	73
Dirigenti	9	0	0	0	9
TOTALE	9	1	82	212	304

Sono compresi nel totale 1 dirigente in aspettativa senza retribuzione a carico dell'azienda.

La forza media operante è stata nel 2013 di 304 unità, rispetto alle 309 unità del 2012.

L'azienda ha continuato nell'azione di adeguamento e riequilibrio della forza lavoro nei vari settori e reparti, alle mutate condizioni di mercato e normative; tale riorganizzazione è stata supportata da corsi di riqualificazione professionale.

Il costo del lavoro complessivo dell'esercizio ha consuntivato un valore pari a 16.003.390 euro rispetto a 16.587.576 euro dell'anno precedente.

La minore spesa sostenuta per il personale (pari ad euro 584.186, se confrontata con il 2012) è, in particolare, riconducibile a:

- quanto ad euro 221.297 al fatto che, nell'esercizio precedente, tale importo era stato destinato per incentivare all'esodo di alcuni dei propri dipendenti;
- quanto ad euro 320.625 ai minori costi sostenuti per salari e stipendi e per oneri socio-previdenziali in virtù del pensionamento di n. 10 unità.

### **5.3.2 Le relazioni industriali**

L'azienda applica ai propri dipendenti quattro Contratti Nazionali in particolare:

1. Personale Dirigente CCNL Dirigenti Conservizi;
2. Personale Settore Igiene Ambientale CCNL Servizi Ambientali Federambiente;
3. Personale Settore Elettrico CCNL Servizi Elettrici Federutility;
4. Personale Settore Idrico e Gas CCNL Servizio Idrico Gas Federutility;

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Nel corso dell'anno 2013 sono stati conclusi 8 accordi con la RSU Idrico ed Elettrico e 7 Accordi con le RSA/RSU Ambiente 1 accordo Rsu Dirigenti.

Nel corso del 2013 E' stata anche eletta la RSU del Settore Ambiente che ha sostituito la RSA

### **5.3.3 La Formazione**

L'azienda ha riconfermato la propria attenzione agli aspetti di sviluppo delle risorse umane mediante azioni formative mirate a rafforzare le capacità distintive e a supportare l'organizzazione del lavoro. Un'attenzione notevole è stata posta nella formazione legata alle problematiche della sicurezza e degli aspetti relazionali.

Nel corso dell'anno l'attività di formazione ha comportato interventi per un totale di circa 3.600 ore. L'attività di formazione ha riguardato per il 30 % ore dedicate alle problematiche di sicurezza, per le ore restanti si è trattato di formazione manageriale ed addestramento tecnico.

In totale le ore di formazione pro capite sono state 12, sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

Grande attenzione è stata posta sul tema della promozione della salute e del benessere dei collaboratori; ciò ha permesso ad ASM anche di ottenere, nel maggio 2013, un prestigioso riconoscimento da parte del SODALITAS SOCIAL AWARD, la cui Edizione del 2013 ha acquisito un respiro europeo; attraverso questo premio Italiano le imprese hanno potuto candidarsi allo European CSR Award promosso dalla Commissione Europea che ha voluto realizzare un'iniziativa in grado di conferire visibilità ai migliori progetti di partnership sociale realizzati in Europa.

La European CSR Award è stato promosso contemporaneamente in 28 Paesi. Il Bando dell'11<sup>a</sup> Edizione del SODALITAS SOCIAL AWARD si è articolato in 6 categorie ed ASM ha partecipato alla categoria "Valorizzazione della persona e protezione del lavoro".

Tutto ciò a conferma che ASM è stata protagonista di una grande sfida: riconoscere l'importanza di valorizzare le risorse umane, nell'interesse non solo del singolo, ma anche dell'azienda e dell'intera comunità. Il progetto di ASM è stato valutato di elevata responsabilità sociale ed inserito nel "Libro d'oro" della Responsabilità Sociale d'Impresa.

### **5.3.4 Qualità e Certificazioni**

In relazione al settore delle Certificazioni di Qualità (UNI EN ISO 9001) e Certificazioni Ambientali (UNI EN ISO 14001) ASM ha conseguito:

- In data 04/06/2010 la Certificazione di Qualità UNI EN ISO 9001/2008 nei settori EA 28: Progettazione, installazione e manutenzione di impianti di Pubblica illuminazione anche sotto forma di global service.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

- In data 04/07/2011 la sorveglianza relativamente alla Certificazione di Qualità UNI EN ISO 9001/2008 per la pubblica illuminazione nei settori EA 28: Progettazione, installazione e manutenzione di impianti di Pubblica illuminazione anche sotto forma di global service;
- In data 04/07/2011 l'estensione della certificazione UNI EN ISO 9001:2008 al settore di Erogazione di servizi di Igiene Urbana (raccolta e conferimento rifiuti solidi urbani non pericolosi, raccolta differenziata RSU, spazzamento, lavaggio strade e pulizie caditoie) EA 39: Erogazione di servizi di igiene urbana (raccolta e conferimento di rifiuti solidi urbani non pericolosi, raccolta differenziata RSU, spazzamento, lavaggio strade e pulizia caditoie).
- In data 29/01/2013 la Certificazione Ambientale UNI EN ISO 14001/2004 nei settori EA 39 - 28: Progettazione e manutenzione di impianti di Pubblica illuminazione anche sotto forma di global service. Erogazione di servizi di igiene urbana: raccolta e conferimento di rifiuti solidi urbani ed assimilati, raccolta differenziata RSU, spazzamento e lavaggio strade, gestione di centri per la raccolta differenziata dei rifiuti. Certificato n° 0572A/0.
- In data 04/06/2013 il rinnovo della Certificazione di Qualità UNI EN ISO 9001/2008 nei settori EA 39 - 28: Progettazione, installazione e manutenzione di impianti di Pubblica illuminazione anche sotto forma di global service. Erogazione di servizi di igiene urbana: raccolta e conferimento di rifiuti solidi urbani ed assimilati, raccolta differenziata RSU, spazzamento e lavaggio strade, gestione di centri per la raccolta differenziata dei rifiuti. Certificato n° 5218/1.
- In data 20/12/2013 la sorveglianza della Certificazione Ambientale UNI EN ISO 14001/2004 nei settori EA 39 - 28: Progettazione e manutenzione di impianti di Pubblica illuminazione anche sotto forma di global service. Erogazione di servizi di igiene urbana: raccolta e conferimento di rifiuti solidi urbani ed assimilati, raccolta differenziata RSU, spazzamento e lavaggio strade, gestione di centri per la raccolta differenziata dei rifiuti. Certificato n° 0572A/0.

## **6 – Innovazione, R&S, Sicurezza**

### **6.1 Ricerca, Sviluppo ed Innovazione**

L'ASM ha acquisito competenze tecniche, grazie al prosieguo dei rapporti con l'Università nella gestione della Smart Grid nell'ottica di realizzare nuovi servizi agli utenti.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Grazie a queste competenze, l'ASM ha partecipato alla presentazione del progetto del Settimo Programma Quadro chiamato FINESCE – Future INternEt Smart Utility ServiCEs, nel quale parte della rete elettrica di Terni si è proposta per la sperimentazione settore “Demand Response”.

Il progetto, vede tra i partners oltre all'ASM ed Engineering come rappresentanti dell'Italia anche tra le principali aziende europee: Ericsson, Alstom, Alcatel Lucent, Honeywell, Intune, E-on, Insero, Sinelixis e le Università di Grenoble e Aachen.

FINESCE è un progetto europeo che coniuga le più moderne tecnologie informatiche (ICT) e la Smart Grid (Rete elettrica intelligente), in una visione di sostenibilità ambientale. Una priorità europea, nel settore dell'energia, è combinare la produzione di energia da fonti rinnovabili ed il suo uso efficiente, attraverso un sistema di gestione “Smart”, basato sull'introduzione della tecnologia Future Internet.

FINESCE prevede la realizzazione di 7 progetti pilota in altrettanti paesi europei: Svezia; Danimarca; Germania; Olanda; Belgio; Spagna e Italia appunto a Terni, per un investimento complessivo di quasi 19.000.000€. Gli obiettivi principali del progetto sono:

- favorire l'uso efficiente dell'energia nei settori domestico ed industriale
- sviluppare un nuovo mercato dell'energia
- costruire una struttura sovranazionale di gestione virtuale dell'energia
- l'uso dei veicoli elettrici come elemento del sistema di «demand response»
- consentire al distributore di passare da una gestione dell'energia reattiva ad una proattiva.

Il “Demand response”, sul quale il Servizio Tecnico ha cominciato a lavorare e ad acquisire competenze, rappresenta il cambiamento nell'uso dell'energia elettrica da parte degli utenti finali, quali famiglie, attività commerciali, attività artigianali e industriali, in funzione della produzione di energia derivante principalmente da fonti rinnovabili, come i pannelli fotovoltaici.

Mentre fino ad oggi l'energia veniva prodotta in base alla domanda, da ora in poi l'energia dovrà essere consumata quando sarà maggiore la produzione, visto che la produzione da fonti rinnovabili non può variare poiché dipende da fattori non controllabili dall'uomo quale il sole o il vento.

La piattaforma informatica su cui si speriementeranno questi nuovi sistemi di gestione dei consumi elettrici è anch'essa una piattaforma innovativa definita “Future Internet”, ovvero una struttura che utilizza il “cloud computing” cioè sistemi hardware e software virtuali presenti in rete e disponibili attraverso un collegamento in internet.

## **6.2 Ambiente e Sicurezza**

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

La Società ha intrapreso da tempo iniziative tese alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. Relativamente a quest'anno si riportano di seguito alcuni punti salienti delle attività effettuate in materia di sicurezza e salute dei lavoratori

E' stata approvata la procedura relativa alla regolamentazione dell'alcoldipendenza e tossicodipendenza e per la piena attuazione della stessa sono stati acquistati n.3 etilometri per la misurazione volontaria da parte dei dipendenti del proprio tasso alcolico.

Ai fini di un miglioramento dell'organizzazione della sorveglianza sanitaria, è stato concordato con il Medico Competente la presenza fissa dello stesso in Azienda almeno per un giorno a settimana.

Sono state predisposte diverse procedure di sicurezza tra le quali, in particolare, quella riguardante i controlli da parte del personale ASM addetto all'emergenza dei presidi sanitari ed antincendio installati all'interno delle sedi. L'emanazione di questa procedura ha permesso di organizzare ed avviare i controlli di questi presidi da parte del personale ASM addetto alle emergenze aziendali, attività questa ad integrazione dei controlli semestrali effettuati già da tempo da Ditte esterne qualificate. Organizzando peraltro i controlli degli uni e degli altri con uno sfasamento temporale di tre mesi, siamo riusciti ad ottenere un sistematico controllo dei presidi di sicurezza antincendio trimestrali anziché semestrali.

Nel corso dell'anno sono state effettuate per la sede Direzionale, Operativa e per la sede del SIA, esercitazioni di prove di evacuazione. E' stata altresì effettuata anche una esercitazione tesa ad addestrare il personale ad intervenire in caso di sversamento accidentale di liquidi che producono un inquinamento ambientale (benzina, gasolio, ecc.).

Nel corso dell'anno, con l'aiuto di una società esterna, sono state riesaminate le procedure inerente i luoghi confinati di cui al DPR n.177/2011. Sono stati censiti i cosiddetti "luoghi confinati" aziendali. E' stato altresì riesaminato il processo di formazione/informazione e addestramento del personale ASM tra quello effettuato e quello da effettuare nel rispetto dell'ultimo accordo in materia di formazione tra Stato e Regioni.

Relativamente alla gestione dei lavori è stata riesaminata ed aggiornata, dal punto di vista della sicurezza, la procedura riguardante il Titolo IV del D.Lgs.81/2008.

Dal punto di vista impiantistico sono stati predisposti nella sede del Depuratore in Via Vanzetti specifici allarmi per l'evacuazione di emergenza, necessari per l'espletamento delle prove di evacuazione. Al fine di migliorare la ricezione del segnale di allarme negli uffici della sede Direzionale è stato implementato l'impianto di allarme antincendio con l'installazione di altre sirene.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

Per quanto riguarda il miglioramento ambientale è stata data piena attuazione al Piano biennale 2013-2014 per lo smaltimento del refrigerante R22 presente negli impianti di condizionamento ASM.

Al fine di migliorare la sicurezza del personale addetto al Front Office, per i quali sussiste il rischio da aggressione, sono state installate delle pareti divisorie tese a creare una separazione fisica tra gli utenti e il personale aziendale, fornendo così una maggiore sicurezza per il personale ASM.

#### **7 – Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime**

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti con le società controllate, collegate, controllanti e le imprese sottoposte al controllo di queste ultime, nonché le parti correlate, si precisa che sono tutti rientranti nella normale e ordinaria attività di gestione e sono conclusi alle normali condizioni di mercato.

Per la definizione di “parte correlata” si è fatto riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall’Unione Europea in particolare dallo IAS 24, a cui si fa riferimento (art. 2427 comma 2 CC).

- Per stabilire la rilevanza delle operazioni con parti correlate è stato fatto riferimento al principio generale della significatività illustrato nel principio contabile nazionale OIC 11, il quale, tra l’altro, precisa che il bilancio d’esercizio deve esporre solo quelle informazioni che hanno un effetto significativo e rilevante sui dati di bilancio o sul processo decisionale dei destinatari.
- Per stabilire se le operazioni con parti correlate non sono state concluse a normali condizioni di mercato sono state considerate sia le condizioni di tipo quantitativo relative al prezzo e ad elementi ad esso connessi, ma anche le motivazioni che hanno condotto alla decisione di porre in essere l’operazione e a concluderla con parti correlate, anziché con terzi.
- La composizione dei debiti e dei crediti commerciali/finanziari nonché la composizione dei relativi oneri e proventi verso le parti correlate, come indicati nel conto economico e nello stato patrimoniale, è dettagliata nelle tabelle seguenti.

Rapporti patrimoniali	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti		
<b>Controllanti</b>	<b>euro/000</b>		<b>2012</b>		<b>2013</b>	
Comune di Terni	10.576	14.318	8.278	14.859		

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

<b>Società Controllate Congiuntamente euro/000</b>	<b>2012</b>		<b>2013</b>	
Umbria Energy S.p.A.	2.659	606	3.553	336
GreenASM	103	0	118	0
<b>Società Collegate euro/000</b>	<b>2012</b>		<b>2013</b>	
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	1.625		3	0
S.I.I. S.c.p.A.	17.462		3.230	0
<b>TOTALE</b>	<b>32.425</b>	<b>14.924</b>	<b>15.179</b>	<b>15.195</b>

Rapporti economici	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
<b>Controllanti euro/000</b>	<b>2012</b>		<b>2013</b>	
Comune di Terni	1.256	326	1.277	155
<b>Società Controllate Congiuntamente euro/000</b>	<b>2012</b>		<b>2013</b>	
Umbria Energy S.p.A.	3.305	455	2.847	481
GreenASM	0	0	145	47
<b>Società Collegate euro/000</b>	<b>2012</b>		<b>2013</b>	
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	1.851		1.712	0
S.I.I. S.c.p.A.	7.402		7.311	0
<b>TOTALE</b>	<b>13.814</b>	<b>781</b>	<b>13.292</b>	<b>683</b>

Come si evince dalle tabelle i rapporti con le parti correlate, nell'ambito della realtà aziendale, sono molto significativi. Nelle tabelle presenti nell'allegato 2 alla Nota Integrativa è contenuto il dettaglio dei molteplici rapporti di credito e debito in essere alla data di bilancio fra ASM TERNI S.P.A. Terni S.p.A. e Comune di Terni. In questa sede si ricorda che essi in gran parte derivano dal fatto che ASM Terni S.p.A. 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 significativa dei ricavi della società viene influenzata dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

I rapporti con la controllata Umbria Energy sono legati alla fatturazione dei corrispettivi del servizio di distribuzione e misura di energia elettrica e a prestazioni di servizi per attività amministrative, informatiche e logistiche. Per contro, Umbria Energy eroga ad ASM Terni la fornitura di gas ed energia elettrica a condizioni di mercato.

I rapporti con le società collegate derivano, come più volte riportato nella presente relazione e nella nota integrativa al bilancio, dall'esecuzione per conto degli stessi di lavori di ordinaria e straordinaria manutenzione sulla rete idrica e gas. I corrispettivi in merito alla gestione ordinaria sono rappresentati da canoni fissi, mentre ASM percepisce degli importi stabiliti caso per caso per quanto attiene ai lavori di straordinaria manutenzione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

I rapporti con Amministratori, Sindaci e parti a loro connesse sono limitati agli emolumenti deliberati dall'Assemblea dei soci. Si riepiloga nella tabella sottostante la composizione dei rapporti con amministratori e sindaci:

Rapporti con Amministratori e sindaci:

(euro/000)	<b>Benefici a breve termine</b>	<b>Benefici successivi al rapporto di lavoro</b>	<b>Altri benefici a lungo termine</b>	<b>Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro</b>	<b>Pagamenti in azioni</b>
Componenti C.d.A.		77			
Componenti Collegio Sindacale		85			
<b>TOTALI</b>		<b>162</b>			

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

## **8 – Rischi ed incertezze**

Come previsto dall'art. 2428 del codice civile, di seguito si procede alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui ASM Terni SpA è esposta.

### **8.1 – Rischi Finanziari**

Il presente Bilancio è redatto sul presupposto della continuità aziendale, i cui presupposti sono meglio descritti nella nota integrativa del presente bilancio. Gli amministratori di ASM Terni SpA, infatti, pur in presenza di una rilevante situazione di tensione finanziaria (che presuppone il reperimento di ulteriori risorse finanziarie nei prossimi mesi al fine di fronteggiare gli impegni finanziari previsti), prodotta dall'assorbimento di cassa necessario per la gestione del circolante, ritengono che non sussistano significative incertezze sulla continuità aziendale in virtù dei seguenti elementi:

- La solidità della struttura patrimoniale della società che presenta un patrimonio netto pari ad euro 50 milioni;
- Il mantenimento del supporto finanziario garantito dal Comune di Terni, socio unico, per gli impegni nella partecipata;
- Progressivo rientro della esposizione di ASM Terni S.p.A.
- La stabilità dei flussi di cassa derivanti dalla gestione caratteristica, che presenta una domanda sostanzialmente aciclica.

### **8.2 – Rischi di Mercato**

Si intendono compresi all'interno di questa tipologia quei rischi che sono legati alle variazioni dei prezzi di mercato sia finanziari che fisici ai quali ASM risulta esposta, tra cui si analizzano in particolare:

- rischio energetico: inteso come rischio derivante dalle oscillazioni dei prezzi delle commodities e dei tassi di cambio connessi all'attività in commodities. ASM non risulta esposta a tale tipologia di rischio in quanto opera marginalmente nel settore della produzione di energia, in cui vengono utilizzate materie prime i cui prezzi sono sottoposti alle oscillazioni di mercato, ma si occupa esclusivamente delle attività di distribuzione gestendo la rete elettrica del Comune di Terni.

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

- rischio tassi di interesse.

ASM Terni SpA è esposta alle fluttuazioni del tasso di interesse, per quanto concerne il valore di mercato delle attività e passività finanziarie ed il livello degli oneri finanziari netti.

Nell'ambito delle proprie attività di produzione economica, ASM Terni S.p.A. realizza degli investimenti per l'erogazione dei propri servizi, attraverso il ricorso all'indebitamento, sia a tasso fisso (in particolare verso Cassa Depositi e Prestiti) sia a tasso variabile. Nella nota integrativa sono analiticamente descritte le singole posizioni (affidamenti a lungo e a breve termine) di indebitamento con le banche e le condizioni praticate.

La strategia è quella di limitare l'esposizione al rischio di tasso di interesse, mantenendo al contempo un costo contenuto della provvista e cercando di garantire un sostanziale equilibrio tra la componente fissa e quella variabile dei tassi di interesse, ai fini di mitigare gli effetti delle variazioni dei livelli dei tassi di mercato. Gli strumenti derivati sono limitatamente utilizzati dalla Società con l'intento di copertura, al fine di ridurre il rischio di tasso nei soli casi indicati analiticamente in nota integrativa, a cui si rinvia.

### **8.3 – Rischio di Liquidità**

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità di ASM sono periodicamente monitorati, con l'obiettivo di ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie. I movimenti di liquidità sono contabilizzati su appositi conti sui quali maturano gli interessi attivi e passivi.

Il rischio liquidità è relativo all'eventualità che le risorse finanziarie di cui dispone l'azienda non siano sufficienti a far fronte alle obbligazioni commerciali e finanziarie nei termini e alle scadenze definite. Da un lato il fabbisogno finanziario è assicurato dalla provvista a lungo termine, per lo più attraverso finanziamenti a medio/lungo termine stipulati con la Cassa Depositi e Prestiti o altri istituti di credito per finanziare gli investimenti strutturali, dall'altro una quota consistente delle linee di credito è dedicata a garantire la necessaria flessibilità finanziaria, minimizzando il rischio di esborsi straordinari. Nella nota integrativa, a cui si rinvia, sono analiticamente descritti i debiti finanziari e commerciali in essere entro i 12 mesi ed oltre i 12 mesi.

Per quanto riguarda l'equilibrio del capitale circolante, ed in particolare la copertura finanziaria della liquidità assorbita dai crediti verso clienti, a questa concorre la consistenza dei debiti verso fornitori.

Nell'ambito di tale gestione del circolante particolare rilevanza hanno assunto le facilitazioni di

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

credito concesse nel corso degli ultimi anni, in particolare da Enti di regolazione (es. GSE).

Nella consapevolezza della necessità di operare una ristrutturazione dei debiti verso le banche (da breve e lungo termine) al fine di riequilibrare la struttura delle scadenze del proprio indebitamento, la Società ha ultimato il consolidamento dell'esposizione a breve termine.

#### **8.4 – Rischio di Credito**

Il rischio di credito di ASM Terni S.p.A. è essenzialmente connesso all'ammontare dei crediti commerciali esposti in bilancio al netto dei rischi di inesigibilità, per i quali si possono verificare potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

ASM Terni SpA ha un rischio di credito in parte polverizzato, essendo la sua esposizione suddivisa su un largo numero di crediti: infatti, il rischio è connesso alla fatturazione della distribuzione di energia elettrica, nonché all'attività relativa al servizio idrico ed al servizio distribuzione del gas, oltre che alla gestione dei servizi ambientali ( TARES).

Al fine di controllare tale rischio, ASM Terni S.p.A. ha definito metodologie per il monitoraggio dei relativi flussi d'incasso attesi e le eventuali azioni di recupero, ivi compresa la gestione del contenzioso legale che riguardano in modo diverso tutta la clientela e tutti i servizi erogati. Occorre potenziare gli strumenti di valutazione ex ante del merito di credito e le attività di monitoraggio e recupero, da differenziare in funzione sia delle diverse categorie di clientela sia delle fasce dimensionali di consumo. A tal fine si è definito un accordo con una primaria società operante nel settore del recupero crediti che contribuirà in maniera determinante anche all'analisi della tipologia dei clienti oggetto dell'attività di ASM Terni S.p.A.

Per alcune tipologie di servizi, in ottemperanza alle indicazioni delle Istituzioni che ne regolano l'attività, si richiede il versamento di un deposito cauzionale fruttifero, che può essere rimborsato qualora il cliente utilizzi come modalità di pagamento l'addebito automatico su conto corrente.

Le condizioni di pagamento generalmente applicate alla clientela sono riconducibili alla normativa o ai Regolamenti vigenti ed in linea con gli standard di mercato. In caso di mancato pagamento si procede all'addebito degli interessi di mora nella misura indicata nei contratti di somministrazione.

La consistenza del Fondo Svalutazione Crediti di fine anno ed i relativi accantonamenti riflettono i rischi di credito effettivi, valutati in relazione all'anzianità e all'ammontare. Sempre maggior attenzione viene posta all'evoluzione dei crediti relativi alla TARES, oggetto di sistematico monitoraggio. Relativamente all'esposizione creditizia nei confronti della Soc. S.I.I. si rimanda a

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

quanto esposto nella nota integrativa e nella presente relazione.

### **8.5 – Rischi Legati all’Ambiente Esterno : il Rischio normativo e regolatorio**

Tra i fattori di rischio nell’attività di gestione rileva l’evoluzione costante e non sempre prevedibile del contesto normativo e regolatorio di riferimento per il settore dell’energia elettrica. Tra le principali materie oggetto di evoluzioni normative in corso si segnalano in particolare:

- Le norme sulla regolazione dei servizi pubblici locali;
- La riforma del mercato all’ingrosso dell’energia elettrica disposta con DL 185/08, convertito in legge 28 gennaio 2009;
- L’evoluzione della disciplina delle convenzioni CIP 6/92.

Il rischio viene gestito attraverso un rapporto di collaborazione con legali esterni, con un continuo confronto con le Associazioni di categoria e con gli organismi di regolazione (es. Autorità per l’Energia Elettrica ed il Gas, Autorità di Vigilanza).

### **8.6 – Rischio Operativo**

I principali rischi operativi cui è sottoposta ASM Terni S.p.A. sono quelli connessi alla proprietà e alla gestione di una centrale di produzione di energia elettrica (centrale di Alviano), e di impianti e reti di distribuzione.

Tali impianti sono naturalmente esposti a rischi che possono determinare sia danni materiali ai beni stessi sia la compromissione, nei casi più rilevanti, della capacità produttiva.

Tuttavia, la presenza e il monitoraggio continuo di adeguati sistemi di prevenzione e protezione all’interno delle singole aree operative, che agiscono rispettivamente sulla frequenza e sulla gravità degli eventi, l’adozione di piani di manutenzione, la disponibilità di ricambi strategici consentono di mitigare le conseguenze economiche di eventi avversi.

### **8.7 – Rischio IT**

Nel 2013 ASM Terni S.p.A. ha ulteriormente sviluppato i propri sistemi informativi, anche al fine di fronteggiare le ulteriori attività derivanti dai contratti di servizio con Umbria Energy S.p.A. che prevedono che la società si occupi, per conto della partecipata, in particolare, della fatturazione del mercato “libero” (energia elettrica e gas) e del mercato di “maggior tutela”.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

Relazione sulla gestione

ASM Terni S.p.A.

### **8.8 – Fondo Rischi**

Oltre a quanto sopra descritto relativamente alla gestione e mitigazione dei rischi, si segnala che ASM Terni S.p.A. ha provveduto negli anni ad effettuare congrui accantonamenti a fondi rischi e oneri, tra le passività di bilancio, al fine di far fronte a obbligazioni attuali, legali o implicite, derivanti da eventi passati, per cui sia probabile un esborso futuro, stimabile in modo attendibile, con particolare riferimento alle principali vertenze giudiziali in corso.

### **9 - Destinazione del risultato dell'esercizio**

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 e di voler destinare il risultato, pari ad euro 987.785 come segue:

- 5% Riserva legale
- 5% Riserva Straordinaria
- 90%.....

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.  
Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

▣

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

ASM TERNI S.P.A.  
Codice fiscale: 00693630550



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Campo di Marte, 19  
06124 PERUGIA PG

Telefono +39 075 3722774  
Telefax +39 075 5723081  
e-mail it-fraudnaly@kpmg.it  
P-C kpmgsa@pec.kpmg.it

### Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista unico della  
ASM Terni S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della ASM Terni S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 18 giugno 2013.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della ASM Terni S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di ASM Terni S.p.A. non si estende a tali dati. Gli amministratori indicano nella nota integrativa i significativi rapporti patrimoniali, finanziari ed economici intrattenuti con l'Azionista unico Comune di Terni.
- 5 Il bilancio al 31 dicembre 2013 evidenzia crediti complessivamente pari a circa €17,8 milioni (circa €17,4 milioni nel bilancio al 31 dicembre 2012) verso la SII C.p.A. (di seguito anche "Consorzio"), società partecipata che svolge l'attività di gestione del servizio idrico integrato dell'Ambito Territoriale Ottimale (A.T.O.) n. 2. Gli amministratori indicano che, nel corso dell'esercizio, si è addivenuti ad un accordo fra il Consorzio ed i "soci operatori", fra cui ASM Terni S.p.A., che prevede lo smobilizzo dei

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e la parte del bilancio KPMG di attività indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero.

Ambrosiano Aosta San Bernardino  
Bologna Bologna Brescia  
Cagliari Catania Como Firenze  
Genova Lecce Milano Napoli  
Novara Padova Palermo Parma  
Perugia Pescara Roma Torino  
Treviso Trieste Varese Verona

Società del Gruppo  
Capitale sociale  
Euro 6.500.000,00 i.v.  
Registro Imprese Milano n.  
Codice Fiscale 01107900163  
R.S.A. Milano N. 512807  
Part. in RIA 02709020154  
ISCRITTO al Tribunale di Milano  
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25  
00187 Roma (RM) ITALIA

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550



*ASM Terni S.p.A.*  
*Relazione della società di revisione*  
*31 dicembre 2013*

crediti pregressi vantati nei confronti del Consorzio stesso in un arco temporale di 15 anni a partire dal 2013. Conseguentemente la quota del debito oggetto dell'accordo con scadenza successiva al 31 dicembre 2014, pari a €15,6 milioni, è stata classificata fra le immobilizzazioni finanziarie.

- 6 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della ASM Terni S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2013.

Perugia, 27 giugno 2014

KPMG S.p.A.

Alberto Mazzeschi  
Socio

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

□

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

**ASM Terni spa**  
Sede legale in Terni – via Bruno Capponi, 100  
Capitale sociale versato € 42.756240,00  
Cod.fisc. e iscr. R.I.: 00693630550  
Rea: 65472

### **Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31/12/2013**

#### *All'Assemblea dei soci della Società ASM Terni spa*

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato con delibera dell'Assemblea dei soci in data 05/12/2013; esso non esercita la funzione di revisione contabile essendo la stessa attribuita alla società di revisione KPMG spa incaricata della revisione legale dei conti e del giudizio sul bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 2409-bis c.c. e degli art. 14 e 16 del D.lgs. 27/01/2010, n. 39.

#### **Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza svolta**

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2013 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili. In conformità a tali norme abbiamo fatto riferimento alle disposizioni generali del Codice Civile ed ai principi contabili che disciplinano il bilancio di esercizio.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a tutte le assemblee dei soci ed alle adunanze del Consiglio di amministrazione, per le quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto sociale, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori durante le riunioni periodiche effettuate le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.

Abbiamo tenuto riunioni e frequenti consultazioni con il soggetto incaricato del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo tenuto il contatto con i Sindaci delle società controllate e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

ASM TERNI S.P.A.  
Codice fiscale: 00693630550

nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate, e non abbiamo osservazioni da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C.

Nel corso dell'esercizio 2013 è stato rilasciato dal Collegio Sindacale (nella composizione in carica alla data del 16 giugno) il parere previsto dalla legge sulla proposta per la nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. n. 39/2010.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti particolarmente significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione. Va segnalato tuttavia che ha trovato conclusione la complessa vicenda dell'incasso dei crediti vantati nei confronti del Consorzio SII, quale gestore del servizio idrico integrato dell'ATI n. 4. L'accordo prevede la restituzione del debito in un definito arco temporale che, seppur di lungo periodo, consente una migliore programmazione della gestione finanziaria oltre alla remunerazione della somma con un adeguato tasso di interesse.

Si sottolinea che la società si è avvalsa del maggior termine di 180 gg. per l'approvazione del bilancio in forza di delibera del CDA adeguatamente motivata.

***Proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione e alle materie di competenza del collegio sindacale***

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, che risulta composto dallo Stato Patrimoniale, del conto economico, della nota integrativa e del rendiconto finanziario. E' corredato della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione ed è stato sottoposto alla revisione legale da parte della società KPMG spa. Si riassume nelle seguenti risultanze:

*Stato patrimoniale*

Attività.....	€ 171.919.901
Passività e fondi.....	€ 121.678.959
Patrimonio netto.....	€ 50.240.942
Di cui Utile dell'esercizio.....	€ 987.785
Conti d'ordine.....	€ 17.145.128

*Conto economico*

Valore della produzione.....	€ 53.324.740
Costi della produzione.....	€ 48.697.620
Proventi ed oneri finanziari.....	€ (1.934.570)
Proventi ed oneri straordinari.....	€ (21.615)
Imposte sul reddito.....	€ 1.683.150
Utile dell'esercizio.....	€ 987.785

In merito al suindicato bilancio riferiamo quanto segue.

- Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

- Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, C.C..

- Ai sensi dell'art. 2426 C.C., punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi relativi ai misuratori di tipo elettronico per € 2.541.094 in conformità a quanto previsto dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas.

- Ai sensi dell'art. 2426 C.C., punto 6, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 4.323.728 quale residuo riferibile ai costi sostenuti nel 2003 per la rilevazione a titolo oneroso di un ramo di azienda relativo alla rete di distribuzione elettrica.

- Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo che contiene condivisi richiami di informativa circa l'attuale situazione finanziaria della società, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2013, così come redatto dagli Amministratori.

Terni 27 giugno 2014

Il Collegio Sindacale

*dott. Roberto Raminelli*

*dott.ssa Giorgia Andrioli*

*rag. Mario Mideja*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2013

**ASM TERNI S.P.A.**  
Codice fiscale: 00693630550

“Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società”