

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

**ASM TERNI SPA**

Sede in TERNI - via B. Capponi , 100

Capitale Sociale versato Euro 41.256.240,00

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

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00693630550

Partita IVA: 00693630550 - N. Rea: 65472

**Bilancio al 31/12/2006****STATO PATRIMONIALE**

| <b>ATTIVO</b>  | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI</b> |                   |                   |
| <b>Totale crediti verso soci (A)</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                           |                   |                   |
| <i>I) Immobilizzazioni immateriali</i>               |                   |                   |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili     | 2.220.385         | 2.294.745         |
| 5) Avviamento  | 6.682.125         | 7.075.191         |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali (I)</b>       | <b>8.902.510</b>  | <b>9.369.936</b>  |
| <i>II) Immobilizzazioni materiali</i>                |                   |                   |
| 1) Terreni e fabbricati                              | 9.963.889         | 10.060.934        |
| 2) Impianti e macchinari                             | 70.885.018        | 70.602.217        |
| 4) Altri beni  | 1.961.203         | 2.188.300         |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti               | 313.328           | 190.950           |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali (II)</b>        | <b>83.123.438</b> | <b>83.042.401</b> |
| <i>III) Immobilizzazioni finanziarie</i>             |                   |                   |
| 1) Partecipazioni in:                                |                   |                   |
| a) Imprese controllate                               | 125.000           | 125.000           |
| b) Imprese collegate                                 | 448.000           | 0                 |
| d) Altre imprese                                     | 3.533.576         | 3.533.576         |
| <b>Totale partecipazioni (I)</b>                     | <b>4.106.576</b>  | <b>3.658.576</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie (III)</b>     | <b>4.106.576</b>  | <b>3.658.576</b>  |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|                                    |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b> | <b>96.132.524</b> | <b>96.070.913</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|

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

*I) Rimanenze*

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 984.923          | 964.130          |
| 3) Lavori in corso su ordinazione          | 224.179          | 198.745          |
| 5) Acconti                                 | 9.320            | 8.429            |
| <b>Totale rimanenze (I)</b>                | <b>1.218.422</b> | <b>1.171.304</b> |

*II) Crediti*

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 1) Verso clienti                              |                   |                   |
| a) Esigibili entro 12 mesi                    | 37.606.229        | 26.245.523        |
| <b>Totale crediti verso clienti (1)</b>       | <b>37.606.229</b> | <b>26.245.523</b> |
| 2) Verso imprese controllate                  |                   |                   |
| a) Esigibili entro 12 mesi                    | 120.842           | 99.596            |
| <b>Totale crediti vs imp. controllate (2)</b> | <b>120.842</b>    | <b>99.596</b>     |
| 4) Verso controllanti                         |                   |                   |
| a) Esigibili entro 12 mesi                    | 7.530.939         | 12.592.022        |
| <b>Totale crediti vs controllanti (4)</b>     | <b>7.530.939</b>  | <b>12.592.022</b> |
| 4 bis) Crediti tributari                      |                   |                   |
| a) Esigibili entro 12 mesi                    | 858.308           | 763.424           |
| <b>Totale crediti tributari (4bis)</b>        | <b>858.308</b>    | <b>763.424</b>    |
| 4 ter) Imposte anticipate                     |                   |                   |
| - Imposte anticipate Ires                     | 2.675             | 4.308             |
| - Imposte anticipate Irap                     | 99                | 555               |
| <b>Totale imposte anticipate (4ter)</b>       | <b>2.774</b>      | <b>4.863</b>      |
| 5) Verso altri                                |                   |                   |
| a) Esigibili entro 12 mesi                    | 1.416.627         | 639.682           |
| <b>Totale crediti verso altri (5)</b>         | <b>1.416.627</b>  | <b>639.682</b>    |
| <b>Totale crediti (II)</b>                    | <b>47.535.719</b> | <b>40.345.110</b> |

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

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

*IV) Disponibilità liquide*

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| 3) Denaro e valori in cassa               | 6.485              | 4.649              |
| Totale disponibilità liquide (IV)         | 6.485              | 4.649              |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>       | <b>48.760.626</b>  | <b>41.521.063</b>  |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>                |                    |                    |
| - Risconti attivi                         | 120.601            | 129.586            |
| <b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b> | <b>120.601</b>     | <b>129.586</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                      | <b>145.013.751</b> | <b>137.721.562</b> |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

**STATO PATRIMONIALE**

| <b>PASSIVO</b>                                     | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                         |                   |                   |
| I) Capitale  | 41.256.240        | 41.256.240        |
| II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni           | 0                 | 0                 |
| III) Riserve di rivalutazione                      | 1.024.179         | 1.024.179         |
| IV) Riserva legale                                 | 1.928.097         | 1.918.349         |
| V) Riserve statutarie                              | 0                 | 0                 |
| VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio      | 0                 | 0                 |
| VII) Altre riserve                                 | 1.592.614         | 1.426.900         |
| - Riserva straordinaria                            | 295.729           | 130.016           |
| - Riserva EURO                                     | 1                 | 0                 |
| - Altre  | 1.296.884         | 1.296.884         |
| VIII) Utili (perdite) portati a nuovo              | 0                 | 0                 |
| IX) Utile (perdita) dell'esercizio                 | 301.921           | 194.957           |
| <b>Totale patrimonio netto (A)</b>                 | <b>46.103.051</b> | <b>45.820.625</b> |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                 |                   |                   |
| 2) Per imposte, anche differite                    | 25.773            | 0                 |
| 3) Altri   | 1.602.817         | 1.302.817         |
| <b>Totale fondi rischi e oneri (B)</b>             | <b>1.628.590</b>  | <b>1.302.817</b>  |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. DI LAVORO SUB.</b> | <b>6.250.063</b>  | <b>6.043.522</b>  |
| <b>D) DEBITI</b>                                   |                   |                   |
| 4) Debiti verso banche                             |                   |                   |
| a) Entro 12 mesi                                   | 22.998.148        | 25.404.203        |
| b) Oltre 12 mesi                                   | 6.000.000         | 0                 |
| Totale debiti verso banche (4)                     | 28.998.148        | 25.404.203        |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                 |                   |                   |
| a) Entro 12 mesi                                   | 1.174.972         | 1.139.466         |
| b) Oltre 12 mesi                                   | 18.915.786        | 20.090.759        |
| Totale debiti verso altri finanziatori (5)         | 20.090.758        | 21.230.225        |
| 6) Acconti   |                   |                   |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| a) Entro 12 mesi                                 | 1.911.193          | 1.705.938          |
| Totale acconti (6)                               | 1.911.193          | 1.705.938          |
| 7) Debiti verso fornitori                        |                    |                    |
| a) Entro 12 mesi                                 | 20.257.168         | 16.299.431         |
| Totale debiti verso fornitori (7)                | 20.257.168         | 16.299.431         |
| 9) Debiti verso imprese controllate              |                    |                    |
| a) Entro 12 mesi                                 | 691.818            | 11.555             |
| Totale debiti verso imprese controllate (9)      | 691.818            | 11.555             |
| 11) Debiti verso controllanti                    |                    |                    |
| a) Entro 12 mesi                                 | 10.624.084         | 12.543.730         |
| Totale debiti verso controllanti (11)            | 10.624.084         | 12.543.730         |
| 12) Debiti tributari                             |                    |                    |
| a) Entro 12 mesi                                 | 899.456            | 430.092            |
| Totale debiti tributari (12)                     | 899.456            | 430.092            |
| 13) Debiti vs istituti di prev. e secur. sociale |                    |                    |
| a) Entro 12 mesi                                 | 577.780            | 604.094            |
| Totale debiti vs ist. prev. e secur. soc. (13)   | 577.780            | 604.094            |
| 14) Altri debiti                                 |                    |                    |
| a) Entro 12 mesi                                 | 4.489.738          | 3.836.981          |
| Totale altri debiti (14)                         | 4.489.738          | 3.836.981          |
| <b>Totale debiti (D)</b>                         | <b>88.540.143</b>  | <b>82.066.249</b>  |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>                       |                    |                    |
| - Risconti passivi                               | 110.448            | 0                  |
| - Risconti pluriennali                           | 2.381.456          | 2.488.349          |
| <b>Totale ratei e risconti passivi (E)</b>       | <b>2.491.904</b>   | <b>2.488.349</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                            | <b>145.013.751</b> | <b>137.721.562</b> |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

**CONTI D'ORDINE**

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| a) rischi | 14.751.959 | 14.955.870 |
|-----------|------------|------------|

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

**CONTO ECONOMICO**

|  | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                  |                   |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni        | 57.503.676        | 54.157.732        |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione   | 25.434            | -476.080          |
| 4) Incrementi di immobiliz. per lavori interni     | 3.443.934         | 3.675.240         |
| 5) Altri ricavi e proventi                         |                   |                   |
| a) Vari  | 932.006           | 580.506           |
| b) Contributi in conto capitale (quote)            | 106.893           | 128.530           |
| c) Contributi in conto esercizio                   | 444.142           | 761.052           |
| Totale altri ricavi e proventi (5)                 | 1.483.041         | 1.470.088         |
| <b>Totale valore della produzione (A)</b>          | <b>62.456.085</b> | <b>58.826.980</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                   |                   |                   |
| 6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci  | 22.250.000        | 22.341.926        |
| 7) Per servizi                                     | 14.610.425        | 12.964.686        |
| 8) Per godimento di beni di terzi                  | 113.894           | 131.436           |
| 9) Per il personale                                |                   |                   |
| a) Salari e stipendi                               | 10.099.615        | 9.820.468         |
| b) Oneri sociali                                   | 3.196.015         | 3.344.052         |
| c) Trattamento di fine rapporto                    | 581.575           | 630.670           |
| d) Trattamento di quiescenza e simili              | 299.159           | 194.626           |
| e) Altri costi                                     | 183.797           | 181.583           |
| Totale costi per il personale (9)                  | 14.360.161        | 14.171.399        |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                    |                   |                   |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 577.601           | 602.248           |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 3.635.857         | 3.456.722         |
| d) Svalutaz. crediti attivo circ. e disp. liquide  | 350.000           | 330.000           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni (10)            | 4.563.458         | 4.388.970         |
| 11) Variaz. rim. mat. prime,suss.,di cons. e merci | -20.793           | -83.457           |
| 12) Accantonamenti per rischi                      | 300.000           | 0                 |
| 14) Oneri diversi di gestione                      | 1.902.414         | 1.472.727         |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Totale costi della produzione (B)</b>                  | <b>58.079.559</b> | <b>55.387.687</b> |
| <b>Differ. tra valore e costi della produzione (A-B)</b>  | <b>4.376.526</b>  | <b>3.439.293</b>  |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                     |                   |                   |
| 16) Altri proventi finanziari                             |                   |                   |
| d) Proventi diversi dai precedenti                        |                   |                   |
| - Altri   | 208.388           | 0                 |
| Totale proventi diversi dai precedenti (d)                | 208.388           | 0                 |
| Totale altri proventi finanziari (16)                     | 208.388           | 0                 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari                    |                   |                   |
| d) Altri  | 2.196.517         | 1.812.107         |
| Totale interessi e altri oneri finanziari (17)            | 2.196.517         | 1.812.107         |
| <b>Totale prov. e oneri finanz (C) (15+16-17+-17-bis)</b> | <b>-1.988.129</b> | <b>-1.812.107</b> |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>   |                   |                   |
| <b>Totale rettifiche attività finanz. (D) (18-19)</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>                   |                   |                   |
| 20) Proventi straordinari                                 |                   |                   |
| b) Altri proventi straordinari                            | 5.194             | 22.853            |
| Totale proventi straordinari (20)                         | 5.194             | 22.853            |
| 21) Oneri straordinari                                    |                   |                   |
| 2) Imposte esercizi precedenti                            | 0                 | 3.994             |
| 3) Varie  | 81.510            | 65.580            |
| Totale oneri straordinari (21)                            | 81.510            | 69.574            |
| <b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>     | <b>-76.316</b>    | <b>-46.721</b>    |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>       | <b>2.312.081</b>  | <b>1.580.465</b>  |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio                    |                   |                   |
| a) Imposte correnti                                       | 1.982.298         | 1.380.552         |
| b) Imposte differite e anticipate                         | 27.862            | 4.956             |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)            | 2.010.160         | 1.385.508         |
| <b>23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                    | <b>301.921</b>    | <b>194.957</b>    |



## Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2006

### Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2006, 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:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi

- nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Criteri di valutazione**

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

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate 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 è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso del ramo di azienda Enel sito nel territorio del comune di Terni, ed è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 20 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

Sono state applicate le aliquote previste dalla normativa fiscale, confermate dalle realtà aziendali, e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento.

Per quanto attiene la normativa fiscale, si ricorda che l'art. 11-quater del D.L. 30 settembre 2005, n.203, ha modificato i criteri di ammortamento fiscale dei beni strumentali in capo alle imprese esercenti attività di distribuzione e trasporto di energia elettrica. Tale provvedimento, in sintesi, prevede che le quote di ammortamento del costo dei beni materiali strumentali per l'esercizio di tali attività divengono deducibili in misura non superiore a quella che si ottiene dividendo il costo dei beni in oggetto per le rispettive "vite utili" stabilite nei provvedimenti dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- Fabbricati 1,5%;
- Impianti di produzione 3,3%;
- Stazioni di trasformazione 3,3%;
- Rete di distribuzione 3,3%;
- Impianti e macchinari servizio igiene ambientale 5%;
- mobili e arredi 6%;
- macchine ufficio elettroniche, e computers 10%;
- autoveicoli 25%;
- attrezzature di misura 5%.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

Le partecipazioni in imprese controllate 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, eventualmente rettificato sulla base delle perdite rilevate dalle società partecipate.

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

### **Rimanenze**

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

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

### **Crediti**

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

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

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

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

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

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

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.

### **TFR**

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

### **Debiti**

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

### **Valori in valuta**

Non vengono rilevate attività e passività in valuta.

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

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

### **Costi e ricavi**

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

## **Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

### **Crediti verso soci**

Non sono presenti crediti verso soci.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 8.902.510 (€ 9.369.936 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                                   | Costo storico es. pr. | Rivalutaz. es. pr. | Svalutaz. es. pr. | F.do ammort. es. pr. | Valore iniziale  |
|---|-----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento            | 143.813               | 0                  | 0                 | 143.813              | 0                |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 3.011.419             | 0                  | 0                 | 716.674              | 2.294.745        |
| Avviamento                                    | 7.861.323             | 0                  | 0                 | 786.132              | 7.075.191        |
| <b>Totali</b>                                 | <b>11.016.555</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>1.646.619</b>     | <b>9.369.936</b> |

| Descrizione                                   | Acquisiz. / Capitalizz. | Alienazioni | Riclassif.(a)/da altre voci | Svalut./Ripr. valore dell'es. | Rivalutazioni dell'esercizio |
|---|-------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento            | 0                       | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 110.175                 | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |
| Avviamento                                    | 0                       | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |
| <b>Totali</b>                                 | <b>110.175</b>          | <b>0</b>    | <b>0</b>                    | <b>0</b>                      | <b>0</b>                     |

| Descrizione                                   | Ammortamenti   | Totale rivalutaz. es. corr. | Totale svalutaz. es. corr. | F.do ammort. es. corr. | Valore finale    |
|---|----------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento            | 0              | 0                           | 0                          | 143.813                | 0                |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 184.535        | 0                           | 0                          | 901.209                | 2.220.385        |
| Avviamento                                    | 393.067        | 0                           | 0                          | 1.179.198              | 6.682.125        |
| <b>Totali</b>                                 | <b>577.602</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>                   | <b>2.224.220</b>       | <b>8.902.510</b> |

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 83.123.438 (€ 83.042.401 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                                | Costo storico es. pr. | Rivalutaz. es. pr. | Svalutaz. es. pr. | F.do ammort. es. pr. | Valore iniziale   |
|--|-----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati                       | 10.871.520            | 0                  | 0                 | 810.586              | 10.060.934        |
| Centrali idroelettriche                    | 6.295.831             | 0                  | 0                 | 726.115              | 5.569.716         |
| Stazioni di trasformazione                 | 2.611.593             | 0                  | 0                 | 384.810              | 2.226.783         |
| Rete di distribuzione                      | 42.915.887            | 0                  | 0                 | 6.404.684            | 36.511.203        |
| Impianti idrici                            | 6.600.426             | 0                  | 0                 | 442.311              | 6.158.115         |
| Impianti di specifica utilizzazione S.I.A. | 17.576.608            | 0                  | 0                 | 3.435.496            | 14.141.112        |
| Attrezzatura varia di misura               | 7.681.124             | 0                  | 0                 | 1.685.838            | 5.995.286         |
| Altri beni                                 | 4.177.198             | 0                  | 0                 | 1.988.898            | 2.188.301         |
| Immobilizzazioni in corso e acconti        | 190.949               | 0                  | 0                 | 0                    | 190.949           |
| <b>Totali</b>                              | <b>98.921.136</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>15.878.738</b>    | <b>83.042.399</b> |

| Descrizione             | Acquisiz. / Capitalizz. | Alienazioni | Riclassif.(a)/da altre voci | Svalut./Ripr. valore dell'es. | Rivalutazioni dell'esercizio |
|-------------------------|-------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Terreni e fabbricati    | 60.765                  | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |
| Centrali idroelettriche | 0                       | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|  |                  |                |          |          |          |
|--|------------------|----------------|----------|----------|----------|
| Stazioni di trasformazione                 | 0                | 0              | 0        | 0        | 0        |
| Rete di distribuzione                      | 1.741.892        | 0              | 0        | 0        | 0        |
| Impianti idrici                            | 0                | 0              | 0        | 0        | 0        |
| Impianti di specifica utilizzazione S.I.A. | 1.127.218        | 0              | 0        | 0        | 0        |
| Attrezzatura varia di misura               | 463.859          | 0              | 0        | 0        | 0        |
| Altri beni                                 | 237.271          | 122.250        | 0        | 0        | 0        |
| Immobilizzazioni in corso e acconti        | 122.379          | 0              | 0        | 0        | 0        |
| <b>Totali</b>                              | <b>3.753.384</b> | <b>122.250</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

| Descrizione                                | Ammortamenti     | Totale rivalutaz. es. corr. | Totale svalutaz. es. corr. | F.do ammort. es. corr. | Valore finale     |
|--|------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati                       | 157.809          | 0                           | 0                          | 968.396                | 9.963.889         |
| Centrali idroelettriche                    | 207.762          | 0                           | 0                          | 933.877                | 5.361.954         |
| Stazioni di trasformazione                 | 86.183           | 0                           | 0                          | 470.993                | 2.140.600         |
| Rete di distribuzione                      | 1.444.966        | 0                           | 0                          | 7.849.650              | 36.808.129        |
| Impianti idrici                            | 0                | 0                           | 0                          | 442.311                | 6.158.116         |
| Impianti di specifica utilizzazione S.I.A. | 906.444          | 0                           | 0                          | 4.341.940              | 14.361.886        |
| Attrezzatura varia di misura               | 404.813          | 0                           | 0                          | 2.090.651              | 6.054.332         |
| Altri beni                                 | 427.880          | 0                           | 0                          | 2.331.015              | 1.961.204         |
| Immobilizzazioni in corso e acconti        | 0                | 0                           | 0                          | 0                      | 313.328           |
| <b>Totali</b>                              | <b>3.635.857</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>                   | <b>19.428.833</b>      | <b>83.123.438</b> |

### Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali

Non sono state effettuate riduzioni di valore delle immobilizzazioni.

### Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni.

### Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 4.106.576 (€ 3.658.576 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                           | Costo storico es. pr. | Rivalutaz. es. pr. | Svalutaz. es. pr. | Valore iniziale  |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Partecipazioni in imprese controllate | 125.000               | 0                  | 0                 | 125.000          |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 0                     | 0                  | 0                 | 0                |
| Partecipazioni in altre imprese       | 3.533.576             | 0                  | 0                 | 3.533.576        |
| <b>Totali</b>                         | <b>3.658.576</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>3.658.576</b> |

| Descrizione                           | Acquisiz. / Sottoscriz. | Alienazioni | Riclassif. ad altre voci | Riclassif. da altre voci |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Partecipazioni in imprese controllate | 0                       | 0           | 0                        | 0                        |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 448.000                 | 0           | 0                        | 0                        |
| Partecipazioni in altre imprese       | 0                       | 0           | 0                        | 0                        |
| <b>Totali</b>                         | <b>448.000</b>          | <b>0</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |

| Descrizione                           | Svalut./Ripr. valore dell'es. | Rivalutazioni dell'esercizio | Totale rivalutazioni es. corr. | Totale svalutazioni es. corr. | Valore finale |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Partecipazioni in imprese controllate | 0                             | 0                            | 0                              | 0                             | 125.000       |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 0                             | 0                            | 0                              | 0                             | 448.000       |
| Partecipazioni in altre imprese       | 0                             | 0                            | 0                              | 0                             | 3.533.576     |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|               |          |          |          |          |                  |
|---------------|----------|----------|----------|----------|------------------|
| <b>Totali</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>4.106.576</b> |
|---------------|----------|----------|----------|----------|------------------|

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

La società non presenta crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie.

### Immobilizzazioni finanziarie - Altri titoli

La società non detiene titoli.

### Immobilizzazioni finanziarie - Azioni proprie

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

### Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

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

### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.218.422 (€ 1.171.304 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 | 964.130          | 984.923          | 20.793        |
| Lavori in corso su ordinazione          | 198.745          | 224.179          | 25.434        |
| Acconti                                 | 8.429            | 9.320            | 891           |
| <b>Totali</b>                           | <b>1.171.304</b> | <b>1.218.422</b> | <b>47.118</b> |

### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 47.585.719 (€ 40.345.110 nel precedente esercizio).

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

#### Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

| Descrizione | Valore nominale | Fondo svalutazione | F.do svalut. interessi di | Valore netto |
|-------------|-----------------|--------------------|---------------------------|--------------|
|-------------|-----------------|--------------------|---------------------------|--------------|



Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |                   |                  | <b>mora</b> |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------|-------------------|
| Vs Clienti entro 12 mesi per fatture emesse       | 22.193.988        | 1.627.427        | 0           | 20.566.561        |
| Vs. Clienti entro 12 mesi per fatture da emettere | 17.039.668        | 0                | 0           | 17.039.668        |
| Vs Controllate entro 12 mesi                      | 120.842           | 0                | 0           | 120.842           |
| Vs. Controllanti entro 12 mesi                    | 7.530.939         | 0                | 0           | 7.530.939         |
| Tributari entro 12 mesi                           | 858.308           | 0                | 0           | 858.308           |
| Imposte anticipate Ires                           | 2.675             | 0                | 0           | 2.675             |
| Imposte anticipate Irap                           | 99                | 0                | 0           | 99                |
| Vs Altri entro 12 mesi                            | 1.416.627         | 0                | 0           | 1.416.627         |
| <b>Totali</b>                                     | <b>49.163.146</b> | <b>1.627.427</b> | <b>0</b>    | <b>47.535.719</b> |

Il Fondo Svalutazione Crediti ammonta ad euro 1.627.427 ed è pari al 87,06% del rischio massimo stimato in euro 1.869.202 relativo a crediti commerciali derivanti da utenze cessate e per le quali sono in corso procedure per il recupero nelle forme previste dalle procedure aziendali.

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

| Descrizione                                   | Saldo iniziale    | Saldo finale      | Variazione       |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti verso clienti per fatture emesse      | 16.786.020        | 20.566.561        | 3.780.541        |
| Crediti verso clienti per fatture da emettere | 9.459.503         | 17.039.668        | 7.580.165        |
| Crediti vs imp. controllate                   | 99.596            | 120.842           | 21.246           |
| Crediti vs controllanti                       | 12.592.022        | 7.530.939         | -5.061.083       |
| Crediti tributari                             | 763.424           | 858.308           | 94.884           |
| Imposte anticipate                            | 4.863             | 2.774             | -2.089           |
| Crediti verso altri                           | 639.682           | 1.416.627         | 776.945          |
| <b>Totali</b>                                 | <b>40.345.110</b> | <b>47.535.719</b> | <b>7.190.609</b> |

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

#### 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 € 6.485 (€ 4.649 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione              | Saldo iniziale | Saldo finale | Variazione   |
|--------------------------|----------------|--------------|--------------|
| Denaro e valori in cassa | 4.649          | 6.485        | 1.836        |
| <b>Totali</b>            | <b>4.649</b>   | <b>6.485</b> | <b>1.836</b> |

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

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

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

**Elenco delle partecipazioni in imprese controllate:**

| Partecipata          | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/Perdita di esercizio |
|----------------------|------------------|------------------|----------------------------|
| Umbria Energy S.p.A. | 250.000          | 0                | 250.100                    |
| <b>Totali</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>250.100</b>             |

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

L'utile di esercizio 2006, pari ad € 250.100, verrà contabilizzato nel bilancio dell'ASM per il 2007, contestualmente alla sua destinazione.

**Elenco delle partecipazioni in imprese collegate:**

| Partecipata                     | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/Perdita di esercizio |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|
| Umbria Distribuzione Gas S.p.A. | 1.120.000        | 0                | 0                          |
| <b>Totali</b>                   | <b>1.120.000</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                   |

| Descrizione              | Quota % posseduta direttamente | Quota % posseduta indirettam. | Valore di bilancio |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Umbria Distribuzione Gas | 40                             | 0                             | 448.000            |
| <b>Totali</b>            | <b>40</b>                      | <b>0</b>                      | <b>448.000</b>     |

**Elenco delle partecipazioni in altre imprese:**

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

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|               |  |  |                  |
|---------------|--|--|------------------|
| <b>Totali</b> |  |  | <b>3.533.576</b> |
|---------------|--|--|------------------|

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

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

### Crediti - Distinzione per scadenza

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

| Descrizione                                   | Entro i 12 mesi   | Oltre i 12 mesi | Oltre i 5 anni | Totale            |
|---|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Crediti verso clienti per fatture emesse      | 20.566.561        | 0               | 0              | 20.566.561        |
| Crediti verso clienti per fatture da emettere | 17.039.668        | 0               | 0              | 17.039.668        |
| Crediti vs imp. controllate                   | 120.842           | 0               | 0              | 120.842           |
| Crediti vs controllanti                       | 7.530.939         | 0               | 0              | 7.530.939         |
| Crediti tributari                             | 858.308           | 0               | 0              | 858.308           |
| Imposte anticipate                            | 2.774             | 0               | 0              | 2.774             |
| Crediti verso altri                           | 1.416.627         | 0               | 0              | 1.416.627         |
| <b>Totali</b>                                 | <b>47.535.719</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>47.535.719</b> |

### Crediti - Ripartizione per area geografica

Nell'esercizio 2006 l'ASM ha operato per conto della Soc. S.I.I. nel territorio provinciale. Il corrispettivo contrattualmente previsto non è ripartibile in relazione all'attività espletata nei singoli comuni.

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 120.601 (€ 129.586 nel precedente esercizio).

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

#### Risconti attivi:

| Descrizione     | Saldo iniziale | Saldo finale   | Variazione    |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| Risconti attivi | 129.586        | 120.601        | -8.985        |
| <b>Totali</b>   | <b>129.586</b> | <b>120.601</b> | <b>-8.985</b> |

#### Composizione dei risconti attivi:

| Descrizione   | Importo |
|---|---------|
| Premio polizza flotta                                   | 57.681  |
| Polizza infortuni prof.li ed extraprofessionali         | 8.018   |
| Quota anno 2006 canone manutenzione attrezzature        | 15.218  |
| Quota anno 2006 polizza RCVT amministratori e dirigenti | 8.708   |
| Quota fidejussione per rateizzazione imposte            | 3.839   |
| Quota fidejussione S.I.I.                               | 2.373   |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|  |                |
|--|----------------|
| Quota anno 2006 abbonamento a quotidiani e periodici                 | 1.752          |
| Quota anno 2006 canone procedura Team System                         | 237            |
| Quota anno 2006 canone procedura Inaz Paghe                          | 26             |
| Quota anno 2006 canone assistenza Xerox                              | 990            |
| Canone per la concessione in uso del locale cabina via Camporeali    | 372            |
| Canone per la concessione in uso del locale cabina S. Maria del Rivo | 1.119          |
| Premio polizza RC inceneritore                                       | 9.501          |
| Premio polizza rottura suolo   | 1.393          |
| Premio polizza r.c. impianto di trasferimento                        | 4.209          |
| Premio polizza per isole ecologiche                                  | 1.685          |
| Canone licenza procedure Gruppo Formula                              | 3.480          |
| <b>Totali</b>  | <b>120.601</b> |

### Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

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

### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 46.103.051 (€ 45.820.625 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                    | Saldo iniziale    | Riparto utile/(Dest. perdita) | Aumenti/Riduzioni di capit. | Altri movimenti | Saldo finale      |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| Capitale                       | 41.256.240        | 0                             | 0                           | 0               | 41.256.240        |
| Riserve di rivalutazione       | 1.024.179         | 0                             | 0                           | 0               | 1.024.179         |
| Riserva legale                 | 1.918.349         | 9.748                         | 0                           | 0               | 1.928.097         |
| Altre riserve                  | 1.426.900         | 165.714                       | 0                           | 0               | 1.592.614         |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 194.957           | -194.957                      | 0                           | 301.921         | 301.921           |
| <b>Totali</b>                  | <b>45.820.625</b> | <b>-19.495</b>                | <b>0</b>                    | <b>301.921</b>  | <b>46.103.051</b> |

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

| Descrizione                               | Saldo iniziale   | Utilizzo per copertura perdite | Altri movimenti | Saldo finale     |
|---|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|
| Legge n. 72/1983                          | 464.300          | 0                              | 0               | 464.300          |
| Fondo da rivalutazione per trasformazione | 559.879          |                                |                 | 559.879          |
| <b>Totali</b>                             | <b>1.024.179</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>        | <b>1.024.179</b> |

La composizione delle altre riserve è la seguente:

| Descrizione | Saldo iniziale | Utilizzo per copertura perdite | Altri movimenti | Saldo finale |
|-------------|----------------|--------------------------------|-----------------|--------------|
|-------------|----------------|--------------------------------|-----------------|--------------|

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|  |                  |          |                |                  |
|--|------------------|----------|----------------|------------------|
| Riserva straordinaria                  | 130.016          | 0        | 165.714        | 295.729          |
| Fondo rinnovo e miglioramento impianti | 1.296.884        |          |                | 1.296.884        |
| <b>Totali</b>                          | <b>1.426.900</b> | <b>0</b> | <b>165.714</b> | <b>1.592.614</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 dai prospetti seguenti:

| Descrizione              | Saldo finale | Apporti dei soci | Utili     | Altra natura |
|--------------------------|--------------|------------------|-----------|--------------|
| Capitale                 | 41.256.240   | 41.256.240       | 0         | 0            |
| Riserve di rivalutazione | 1.024.179    |                  | 0         | 1.024.179    |
| Riserva legale           | 1.928.097    | 0                | 1.928.097 | 0            |
| Altre riserve            | 1.592.614    | 0                | 295.729   | 1.296.884    |

| Descrizione                     | Liberam. disponibile | Distribuibile con vincoli | Non distribuibile | Utilizzo per copertura perdite | Altri utilizzi |
|---------------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|
| Capitale                        | 41.256.240           | 0                         | 0                 | 0                              | 0              |
| Riserve di rivalutazione        | 1.024.179            | 0                         | 0                 | 0                              | 0              |
| Riserva legale                  | 1.928.097            | 0                         | 0                 | 0                              | 0              |
| Altre riserve                   | 1.592.614            | 0                         | 0                 | 0                              | 0              |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 301.921              | 0                         | 0                 | 0                              | 0              |

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

| Descrizione   | Num. azioni iniziali | Valore azioni inizio es. | Num. azioni sottoscritte es. | Valore azioni sottoscritte es. |
|---------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Ordinarie     | 8.251.248            | 5                        | 0                            | 0                              |
| <b>Totali</b> | <b>8.251.248</b>     | <b>5</b>                 | <b>0</b>                     | <b>0</b>                       |

| Descrizione   | Num. azioni altri movimenti | Val. azioni altri movimenti | Num. azioni fine esercizio | Val. azioni fine esercizio |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ordinarie     | 0                           | 0                           | 8.251.248                  | 5,00                       |
| <b>Totali</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>                    | <b>8.251.248</b>           | <b>5,00</b>                |

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.628.590 (€ 1.302.817 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione               | Saldo iniziale   | Accantonamenti dell'esercizio | Utilizzi dell'esercizio |
|---------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Per imposte differite     | 0                | 25.773                        | 0                       |
| Fondo per rischi ed oneri | 1.302.817        | 300.000                       | 0                       |
| <b>Totali</b>             | <b>1.302.817</b> | <b>325.773</b>                | <b>0</b>                |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

| Descrizione               | Altri movim. dell'eser. +/(-) | Saldo finale     | Variazione |
|---------------------------|-------------------------------|------------------|------------|
| Per imposte differite     | 0                             | 25.773           | 0          |
| Fondo per rischi ed oneri | 0                             | 1.602.817        | 0          |
| <b>Totali</b>             | <b>0</b>                      | <b>1.628.590</b> | <b>0</b>   |

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

L'importo indicato alla voce Fondo per rischi ed oneri è composto da € 880.000 relativo all'accantonamento operato nell'esercizio 2002 a seguito sentenza del Consiglio di Stato n° 5106 del luglio 2002 con cui veniva definitivamente annullata la delibera dell'autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas n° 238/00. Si resta in attesa delle definitive determinazioni dell'Autorità in merito al ricalcolo del PG (elemento a copertura dei costi di acquisto dell'energia) per l'esercizio 2001.

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

Il fondo è stato aumentato nell'esercizio 2006 di € 300.000 per far fronte ad oneri probabili verso enti previdenziali, al momento non esattamente definibili nel loro ammontare.

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 6.250.063 (€ 6.043.522 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                               | Saldo iniziale   | Acc.ti dell'esercizio | Utilizzi dell'esercizio |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------|
| Trattamento fine rapp. lavoro subordinato | 6.043.522        | 581.575               | 375.034                 |
| <b>Totali</b>                             | <b>6.043.522</b> | <b>581.575</b>        | <b>375.034</b>          |

| Descrizione                               | Altri movim. dell'eser. +/(-) | Saldo finale     | Variazione     |
|---|-------------------------------|------------------|----------------|
| Trattamento fine rapp. lavoro subordinato | 0                             | 6.250.063        | 206.541        |
| <b>Totali</b>                             | <b>0</b>                      | <b>6.250.063</b> | <b>206.541</b> |

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 88.540.143 (€ 82.066.249 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

| Descrizione                                  | Saldo iniziale    | Saldo finale      | Variazione       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Debiti vs banche                             | 25.404.203        | 28.998.148        | 3.593.945        |
| Debiti vs altri finanziatori                 | 21.230.225        | 20.090.759        | -1.139.466       |
| Acconti                                      | 1.705.938         | 1.911.193         | 205.255          |
| Debiti vs fornitori per fatture ricevute     | 12.809.657        | 14.943.159        | 2.133.502        |
| Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere | 3.489.774         | 5.314.009         | 1.824.235        |
| Debiti vs imprese controllate                | 11.555            | 691.818           | 680.263          |
| Debiti vs controllanti                       | 12.543.730        | 10.624.084        | -1.919.646       |
| Debiti tributari                             | 430.092           | 899.456           | 469.364          |
| Debiti vs ist. prev. e secur. soc.           | 604.094           | 577.780           | -26314           |
| Altri debiti                                 | 3.836.981         | 4.489.738         | 652.757          |
| <b>Totali</b>                                | <b>82.066.249</b> | <b>88.540.143</b> | <b>6.473.894</b> |

### 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                   | 22.998.148        | 1.445.712        | 4.554.288         | 28.998.148        |
| Debiti verso altri finanziatori       | 1.174.972         | 5.107.885        | 13.807.901        | 20.090.758        |
| Acconti                               | 1.911.193         | 0                | 0                 | 1.911.193         |
| Debiti verso fornitori                | 20.257.168        | 0                | 0                 | 20.257.168        |
| Debiti verso imprese controllate      | 691.818           | 0                | 0                 | 691.818           |
| Debiti verso controllanti             | 10.624.084        | 0                | 0                 | 10.624.084        |
| Debiti tributari                      | 899.456           | 0                | 0                 | 899.456           |
| Debiti vs ist. prev. e secur. sociale | 577.780           | 0                | 0                 | 577.780           |
| Altri debiti                          | 4.489.738         | 0                | 0                 | 4.489.738         |
| <b>Totali</b>                         | <b>63.624.357</b> | <b>6.553.597</b> | <b>18.362.189</b> | <b>88.540.143</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

| Descrizione                        | Deb. non ass. da garanz. reali | Deb. assistiti da garanz. reali | Totale     |
|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------|
| Debiti verso banche                | 28.998.148                     | 0                               | 28.998.148 |
| Debiti verso altri finanziatori    | 20.090.758                     | 0                               | 20.090.758 |
| Acconti                            | 1.911.193                      | 0                               | 1.911.193  |
| Debiti vs fornitori                | 20.257.168                     | 0                               | 20.257.168 |
| Debiti vs imprese controllate      | 691.818                        | 0                               | 691.818    |
| Debiti vs controllanti             | 10.624.084                     | 0                               | 10.624.084 |
| Debiti tributari                   | 899.456                        | 0                               | 899.456    |
| Debiti vs ist. prev. e secur. soc. | 577.780                        | 0                               | 577.780    |
| Altri debiti                       | 4.489.738                      | 0                               | 4.489.738  |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|               |                   |          |                   |
|---------------|-------------------|----------|-------------------|
| <b>Totali</b> | <b>88.540.143</b> | <b>0</b> | <b>88.540.143</b> |
|---------------|-------------------|----------|-------------------|

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Nell'esercizio 2006 l'ASM ha operato per conto della Soc. S.I.I. nel territorio provinciale. Non è possibile ripartire l'entità dei debiti della società in relazione all'attività espletata nei singoli comuni.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

### Ratei e risconti passivi

I risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.491.904 (€ 2.488.349 nel precedente esercizio).

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

#### Risconti passivi:

| Descrizione      | Saldo iniziale   | Saldo finale     | Variazione   |
|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Risconti passivi | 2.488.349        | 2.491.904        | 3.555        |
| <b>Totali</b>    | <b>2.488.349</b> | <b>2.491.904</b> | <b>3.555</b> |

#### Composizione dei risconti passivi:

| Descrizione   | Importo          |
|---|------------------|
| Contributo conto impianto per costruzione centrale di Alviano               | 1.674.866        |
| Contributo conto impianto per impianti idrici                               | 290.330          |
| Contributo conto impianto per risanamento rete acquedottistica              | 35.718           |
| Contributo conto impianto per costruzione isole ecologiche                  | 163.057          |
| Contributo conto impianto per acquisto materiali per raccolta differenziata | 217.485          |
| Quota energia elettrica fatturata nel 2006 di competenza 2007               | 110.448          |
| <b>Totali</b>   | <b>2.491.904</b> |

### Garanzie, impegni e rischi

Nei conti d'ordine si rileva:

- l'importo di euro 6.158.116 relativo alle reti ed agli impianti idrici destinati alla gestione del Servizio Idrico Integrato, di proprietà dell'ASM Terni S.p.A. che dal 1 gennaio 2003 sono stati messi a disposizione della Soc. S.I.I. S.c.p.A., quale soggetto concessionario della gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale ottimale n° 2;
- l'importo di euro 8.593.843 relativo all'attualizzazione del compenso annuo che l'ASM dovrà corrispondere in perpetuo al Comune di Terni a titolo di indennizzo "quale quota perequativa per i disagi, nonché per i diritti di superficie utilizzati dall'ASM" (v. delibera



Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

Consiglio Comunale n° 155 del 12- 7-2000). Tale valore, che nella perizia di stima per la trasformazione dell'Azienda Speciale Multiservizi in ASM Terni S.p.A. ammontava ad euro 10.329.137, viene decurtato dalla quota di euro 175.595 spesa dell'esercizio 2006.

## 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 € 57.503.676 (€ 54.157.732 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 e per aree geografiche:

#### Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

##### Servizio elettrico

| Descrizione  | 2006              | 2005              |
|--|-------------------|-------------------|
| Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano | 1.457.011         | 1.543.826         |
| Energia elettrica distribuita                                      | 28.379.926        | 28.064.615        |
| Contributi di allacciamento  | 1.105.033         | 1.444.963         |
| Lavori c/terzi   | 514.523           | 552.112           |
| Corrispettivo per ritiro energia                                   | 3.881             | 3.860             |
| Altri ricavi da fatturazione elettrica                             | 73.011            | 94.617            |
| Vendita materiali  | 51.952            | 27.284            |
| Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione             | 941.786           | 813.993           |
| <b>Totali</b>  | <b>32.527.123</b> | <b>32.545.270</b> |

##### Servizio igiene ambientale

| Descrizione  | 2006              | 2005              |
|--|-------------------|-------------------|
| Corrispettivo tariffa igiene ambientale                      | 11.936.558        | 10.454.545        |
| Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati | 1.665.135         | 1.391.598         |
| Energia elettrica prodotta da termovalorizzatore             | 2.073.044         | 1.748.709         |
| Lavori c/terzi   | 102.464           | 1.025.219         |
| Proventi raccolta differenziata                              | 255.270           | 219.078           |
| Proventi per recupero energetico termovalorizzatore          | 76.413            | 22.000            |
| Proventi per incenerimento rifiuti speciali                  | 174.157           | 97.710            |
| <b>Totali</b>  | <b>16.283.041</b> | <b>14.958.859</b> |

L'incremento nel ricavo da tariffa di igiene ambientale è dovuto all'introduzione della T.I.A., che, diversamente da quanto avveniva in passato per la TA.R.S.U., deve consentire la copertura di tutti i costi di esercizio.

L'aumento del ricavo da energia elettrica prodotta dall'inceneritore è ascrivibile, in particolare,

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

all'adeguamento del prezzo CIP/6 comunicato dalla Cassa Conguaglio nel corrente mese di maggio.

**Servizio idrico**

| Descrizione  | 2006             | 2005             |
|--|------------------|------------------|
| Corrispettivi gestione ordinaria                                   | 5.697.148        | 5.175.411        |
| Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione | 2.865.015        | 1.343.103        |
| Vendita materiali S.I  | 2.624            | 0                |
| Canone manutenzione fontane comunali                               | 54.839           | 54.839           |
| Analisi laboratorio chimico  | 73.886           | 80.250           |
| <b>Totali</b>  | <b>8.693.512</b> | <b>6.653.603</b> |

**Dettaglio incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

| Investimenti 2006  |         |
|--|---------|
| <b>Fabbricati</b>  |         |
| NUOVA TUBAZIONE IMP TERMICO SEDE OPERATIVA                   | 4.507   |
| INSTALLAZIONE FOTOCELLULE E BARRA SEDE OPERATIVA             | 1.350   |
| INSTALLAZIONE SISTEMA TVCC                                   | 7.088   |
| CONDIZIONATORE SALA SERVER                                   | 1.450   |
| NUOVA PENSILINA INGRESSO                                     | 1.067   |
| RECINZIONE PERIMETRO SEDE OPERATIVA                          | 21.276, |
| REALIZZAZIONE NUOVA SALA SERVER E TELECONTROLLO              | 47.964  |
| <b>Servizio elettrico</b>                                    |         |
| CONTATORI SERVIZIO ELETTRICO                                 | 68.121  |
| INSTALLAZIONE CONTATORI                                      | 31.423  |
| ALTRI INCREMENTI PER LAVORI                                  | 1.935   |
| SITO WEB- AGGIORNAMENTO                                      | 19.200  |
| AMPLIAMENTO DATA BASE  | 5.225   |
| IMPLEMENTAZIONE PROGRAMMI                                    | 21.221  |
| INTEGRAZIONE CALL CENTER                                     | 5.850   |
| SISTEMA INFORMATIVO COMMERCIALE                              | 148.844 |
| OFFICE AUTOMATION - HARDWARE                                 | 2.230   |
| OFFICE AUTOMATION - SOFTWARE                                 | -       |
| ESTENSIONE RETE IN USCITA DALLA CABINA VALSERRA -ALLACCI RFI | 2.550   |
| <b>CABINE ELETTRICHE MT-MT</b>                               |         |
| SERVITU' CABINA XX SETTEMBRE                                 | 7.935   |
| <b>CABINE ELETTRICHE MT-BT</b>                               |         |
| CABINA MAURI   | 14.438  |
| CABINA FERRO UMBRIA  | 1.158   |
| CABINA LA PERFECTA   | 935     |
| NUOVA CABINA AUTOPARCO                                       | 12.500  |
| CABINA S. FORTUNATO  | 15.543  |
| CABINA CIMITERO  | 1.305   |
| CABINA ARCONI  | 12.243  |
| CABINA PALMETTA 2  | 12.059  |
| CABINA CESURE  | 18.953  |
| CABINA CASSETTE  | 7.790   |
| CABINA TOANO   | 8.700   |
| CABINA MT/BT SAN NICOLO                                      | 18.947  |
| CABINA S. CLEMENTE   | 2.327   |
| CABINA "MATTORRE"IN VIA NARNI                                | 12.945  |
| CABINA "METELLI"   | 1.875   |
| CABINA "TORRIONE"  | 11.047  |
| CABINA "VIA OLEANDRI   | 4.575   |
| CABINA "VIA ORTENSIE   | 3.150   |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |         |
|---|---------|
| NUOVA CABINA VILLA VITTORIA   | 11.984  |
| M. STRA.CABINA "SILVESTRI"  | 625     |
| M. STRA.CABINA "AVOGADRO"   | 9.210   |
| M. STRA.CABINA "CENTRALE SERSIMONE"   | 4.344   |
| M. STRA.CABINA "POLITEAMA"  | 7.839   |
| M. STRA.CABINA "EUSTACHI 1"   | 5.978   |
| M. STRA.CABINA "EUSTACHI 2"   | 1.311   |
| M. STRA.CABINA "ANNIO FLORIANO"   | 5.364   |
| M. STRA.CABINA "GRATTACIELO"  | 9.372   |
| M. STRA.CABINA "TIZIANO"  | 3.088   |
| M. STRA.CABINA "VAL D'AOSTA"  | 2.943   |
| M. STRA.CABINA "BIVIO CESI 2"   | 10.290  |
| M. STRA.CABINA "CONAD"  | 206     |
| M. STRA.CABINA "INTERPAN"   | 9.192   |
| M. STRA.CABINA "S.ROCCO"  | 13.597  |
| M. STRA.CABINA "FIORI"  | 7.395   |
| M. STRA.CABINA "ROCCHETTI"  | 2.160   |
| M. STRA.CABINA "ALBERT"   | 2.114   |
| M. STRA.CABINA "MIRANDA TV"   | 1.875   |
| M.S. CABINA TAGLIAVENTO   | 11.283  |
| M.STRA.CABINA "OLMO"  | 11.199  |
| M.S. CABINA LE GRAZIE 7   | 4.369   |
| M.S. CABINA AQUILA 2  | 4.927   |
| M.S. CABINA FRANCESCHINI  | 682     |
| M.S. CABINA PONTE VECCHIO   | 537     |
| M.S. CABINA AQUILA  | 4.636   |
| M.S. CABINA POMPE MERCATI   | 4.642   |
| M.S. CABINA PORTO   | 3.923   |
| M.S. CABINA TERRE ARNOLFE   | 1.237   |
| M.S. CABINA FROSCIANTI  | 721     |
| M.S. CABINA VIDEOCENTRO   | 8.474   |
| M.S. CABINA GAS C. TENSIONE   | 4.033   |
| M.STRA.CAB.REPUBBLI   | 668     |
| <b>DERIVAZIONI DI UTENZE</b>  |         |
| NUOVI IMPIANTI DERIVAZIONE UTENZE   | 404.549 |
| POSA CANALIZZAZIONI   | 9.335   |
| <b>MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT</b>   |         |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT X INTERRAMENTO LINEA AEREA IN VIA ALFIERI, VIA FOSCOLO, VIA PARINI | 57.167  |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT IN USCITA DALLA CABINA LA FORCA                                    | 2.301   |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VARIE LOCALITA'  | 304.846 |
| MAN.STRAORDINARIA CONTATORI   | 134.587 |
| M.STRA. DERIVAZIONE UTENZE  | 261.341 |
| INTERR. LINEA BT S. AGNESE DERIVAZIONE UTENZE   | 960     |
| <b>MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE MT</b>   |         |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE MT CAB. S. CLEMENTE   | 16.058  |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE MT CAB. ROMITA  | 3.163   |
| M.S. LINEA MT ANTONELLI -S.ROCCO- COCA COLA   | 19.729  |
| <b>RETE MT</b>  |         |
| COLL. CAVO MT CAB. MARTIRI DELLA LIBERTA'   | 123     |
| COLL. CAVO MT CAB. CIMITERO   | 25.911  |
| COLL. CAVO MT CAB. ARCONI   | 24.801  |
| COLL. CAVO MT CAB. PALMETTA   | 17.830  |
| COLL. CAVO MT CAB. ROSARO   | 18.800  |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |                  |
|---|------------------|
| COLL. CAVO MT CAB. S. CLEMENTE                  | 15.277           |
| COLL. CAVO MT CAB. CEPLAST                      | 40.502           |
| COLL. MT CAB. MAURI                             | 18.347           |
| COLL. CAVO MT CAB. VV.FF                        | 19.817           |
| COLL. CAVO MT CAB. MOLINELLE-COLLESTACIO        | 38.014           |
| COLLEGAMENTO MT 20KV POGGIO LAVARINO-COLLARVERO | 20.739           |
| COLLEG. MT CAB. TAGLIAVENTO                     | 36.525           |
| COLLEG. MT LINEA INTERRATA CAB. TORRIONE        | 27.761           |
| COLLEG. MT LINEA AEREA CAB. TORRIONE            | 19.209           |
| COLLEG. CAB. PRISCIANO BOX                      | 17.317           |
| COLL. MT CAB. VILLA VITTORIA                    | 23.290           |
| COLL. MT CAB. MATTORRE VIA NARNI                | 15.881           |
| <b>Servizio idrico</b>                          |                  |
| LABORATORIO CHIMICO                             | 73.785           |
| <b>Servizio igiene ambientale</b>               | -                |
| INST. TVCC DISTRIBUTORE CARBURANTI              | 1.619            |
| INST. IMP. TRASMISSIONE DATI UFFICI SIA         | 1.364            |
| INST. BARRA ELETTROMECC. SEDE SIA               | 6.560            |
| REALIZZ. BAGNO DONNE SELEZIONE                  | 10.383           |
| CASSONETTI                                      | 329.670          |
| CESTINI ARREDO URBANO                           | 14.946           |
| ISOLE ECOLOGICHE                                | 69               |
| CONTENITORI SCARRAB                             | 74.729           |
| INST. SISTEMI PESA STAZIONI ECOLOGICHE          | 10.500           |
| INST. PALETTI E TARGHE IDENTIFICAZIONE ISOLE    | 15.000           |
| INSTALLAZIONE DIVIETI DI SOSTA VIE COMUNE TR    | 4.105            |
| <b>Termovalorizzatore</b>                       |                  |
| M. STRA.INCENERITOR                             | 319.406          |
| M.S. IMPIANTO DEPURAZIONE FUMI                  | 28.756           |
| M.S. INC.REVISIONE                              | 19.640           |
| M.S. INC.REFRATTARI                             | 50.061           |
| M.S. CABINA ELETTRICA INCENERITORE              | 26.714           |
| LAVORI VARI DI M.S. PER SICUREZZA               | 24.890           |
| AVVISATORE ACUSTICO                             | 1.780            |
| RIFACIMENTO PACCHI SURRISCALDATORI INCENERITORE | 44.893           |
| M. STRA. INCENERITORE                           | 10.601           |
| ADEGUAMENTO DIRETTIVA COMUNITARIA INC. RIFIUTI  | 4.094            |
| <b>Selezione</b>                                |                  |
| M. STRA.TRASFERENZA                             | 2.748            |
| REALIZZ. PASSERELLE MAN. NASTRI SELEZIONE       | 37.952           |
| SELEZIONE - ADEGUAMENTO                         | 5.542            |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                          | <b>3.443.933</b> |

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.483.041 (€ 1.470.088 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione  | 2006    | 2005    |
|--|---------|---------|
| Quota annua contributi c/impianti                                  | 106.893 | 128.530 |
| Contributi in conto esercizio per raccolta differenziata anno 2006 | 70.000  | 138.555 |
| Contributi in conto esercizio da CCSE per il settore elettrico     | 374.142 | 622.497 |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Corrispettivo per dipendenti distaccati c/Umbria Energy |                  | 25.899           |
| Corrispettivo per prestazioni Umbria Energy             | 103.400          | 50.400           |
| Locazione trasformatori                                 | 13.200           | 8.300            |
| Sopravvenienze attive                                   | 594.603          | 164.675          |
| Proventi e rimborsi diversi                             | 220.803          | 331.232          |
| <b>Totali</b>   | <b>1.483.041</b> | <b>1.470.088</b> |

L'importo di euro 594.603 iscritto alla voce sopravvenienze attive, è composto essenzialmente da € 371.764, per maggiori corrispettivi riconosciuti dalla Soc. S.I.I. S.c.p.A, per le manutenzioni straordinarie relative all'anno 2005, ed € 124.916, per maggiori ricavi di energia elettrica fatturata nel 2006, relativa all'anno 2005.

### Spese per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Le spese per materie prime, sussidiarie di consumo e merci sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 22.250.000 ( € 22.341.926 nel precedente esercizio. La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione  | 2006              | 2005              |
|--|-------------------|-------------------|
| Acquisto energia elettrica per rivendita (generazione) | 19.177.466        | 19.255.033        |
| Materie prime e merci                                  | 3.072.534         | 3.086.893         |
| <b>Totali</b>  | <b>22.250.000</b> | <b>22.341.926</b> |

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 14.610.425 (€ 12.964.686 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione  | 2006      | 2005      |
|--|-----------|-----------|
| Trasmissione dell'energia elettrica acquistata             | 1.352.378 | 1.171.007 |
| Trasporto rifiuti  | 519.761   | 502.665   |
| Smaltimento rifiuti  | 2.395.176 | 2.203.876 |
| Smaltimento rifiuti speciali                               | 593.447   | 534.525   |
| Spese legali e notarili                                    | 103.048   | 142.283   |
| Spese per pubblicità                                       | 29.521    | 30.671    |
| Compensi al collegio sindacale                             | 103.966   | 68.965    |
| Compensi al C.d.A  | 140.998   | 151.456   |
| Contributi INPS amministratori                             | 13.734    | 12.663    |
| Spese per assicurazioni                                    | 430.339   | 406.858   |
| Spese telefoniche (telefoni fissi)                         | 142.929   | 149.337   |
| Spese telefoniche (cellulari)                              | 150.190   | 122.712   |
| Spese per vigilanza  | 155.913   | 155.058   |
| Spese per stampa bollette                                  | 97.905    | 75.213    |
| Spese per recapito bollette                                | 90.217    | 72.319    |
| Spese per letture contatori                                | 11.555    | 13.839    |
| Spese bancarie   | 141.244   | 75.671    |
| Spese postali  | 96.039    | 86.900    |
| Spese per servizi di pulizia                               | 91.164    | 97.039    |
| Spese per consulenze                                       | 108.948   | 179.770   |
| Spese per prestazioni informatiche e manutenzione software | 164.336   | 221.133   |
| Visite specialistiche dipendenti                           | 52.683    | 55.886    |
| Spese per lavaggio indumenti personale SIA                 | 39.710    | 35.899    |
| Spese per la formazione professionale                      | 36.597    | 19.520    |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Rimborso spese per trasferte dipendenti                          | 15.755            | 10.273            |
| Rimborso chilometrico dipendenti                                 | 1.997             | 743               |
| Metano   | 240.616           | 179.378           |
| Energia elettrica  | 257.226           | 226.397           |
| Manutenzione condizionatori                                      | 12.976            | 18.123            |
| Tickets restaurant   | 123.307           | 137.507           |
| Manutenzioni varie (sedi)  | 11.936            | 22.181            |
| Manutenzione calcolatrici  | 0                 | 2.360             |
| Spese per recupero crediti                                       | 4.252             | 1.373             |
| Spese per trasporti  | 3.763             | 3.005             |
| Compensi per lavori interinale                                   | 207.760           | 230.944           |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio idrico e depurazione | 3.017.679         | 1.973.840         |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio elettrico            | 1.382.170         | 1.159.060         |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale    | 2.112.396         | 2.406.368         |
| Spese per servizio misura  | 484               | 7.869             |
| Altre spese per prestazioni                                      | 156.310           | 0                 |
| <b>Totali</b>  | <b>14.610.425</b> | <b>12.964.686</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 € 113.894 (€ 131.436 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione         | 2006           | 2005           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Affitti e locazioni | 113.894        | 131.894        |
| <b>Totali</b>       | <b>113.894</b> | <b>131.894</b> |

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.902.414 (€ 1.472.727 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione   | 2006             | 2005             |
|---|------------------|------------------|
| Pubblicazioni   | 15.634           | 21.028           |
| ICI   | 35.813           | 35.813           |
| Canoni di derivazione   | 61.208           | 44.672           |
| TARSU   | 19.892           | 24.111           |
| TOSAP   | 14.901           | 11.317           |
| IMPOSTA INSEGNE   | 3.710            | 2.591            |
| ECOTASSA  | 201.579          | 215.864          |
| Contributi associativi  | 66.283           | 66.318           |
| ALTRE IMPOSTE E TASSE (tassa di possesso autoveicoli, tassa vidimazione libri sociali, ecc....) | 59.630           | 29.166           |
| Indennità delibera 155/2000   | 175.595          | 175.595          |
| Ricavi eccedentari  | 228.658          | 302.590          |
| Sopravvenienze passive e insussistenze attive   | 831.519          | 409.738          |
| Costi per attività smobilizzate   | 24.407           | 11.725           |
| Altri oneri di gestione   | 139.760          | 89.582           |
| Sanzioni amministrative   | 23.824           | 32.617           |
| <b>Totali</b>   | <b>1.902.413</b> | <b>1.472.727</b> |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

L'importo di euro 831.519 iscritto alla voce sopravvenienze passive è composto essenzialmente da € 417.754 , per minori vendite di energia elettrica rispetto a quanto stimato al 31.12.2005, € 58.882 per conguagli di potenza relativi al precedente esercizio, € 72.008, per conguaglio della perequazione generale della distribuzione, generazione, trasmissione ed usi domestici 2005.

### Interessi e altri oneri finanziari

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

| Descrizione                              | Relativi a prestiti obbligaz. | Relativi a debiti verso banche | Altri    | Totale           |
|--|-------------------------------|--------------------------------|----------|------------------|
| Verso altri finanziatori (Mutui)         | 0                             | 974.088                        | 0        | 974.088          |
| Interessi passivi sul conto di tesoreria | 0                             | 1.184.214                      | 0        | 1.184.214        |
| Interessi passivi su altri debiti        | 0                             | 38.215                         | 0        | 38.215           |
| <b>Totali</b>                            | <b>0</b>                      | <b>2.196.517</b>               | <b>0</b> | <b>2.196.517</b> |

Nel corso del 2006, l'ASM ha concluso le seguenti operazioni finanziarie:

- 1) Operazione di "convertible swap" relativa ai mutui a tasso fisso concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti. Tale operazione ha comportato nel 2006 un beneficio economico pari ad € 20.211. Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") della operazione di Interest Rate Derivatives alla data di valutazione del 29/12/2006 era pari a - € 124.764,69.
- 2) Operazione di copertura del rischio legato all'aumento del tasso Euribor con trasformazione dell'indicizzazione del mutuo di € 6.000.000 con Unicredit Banca d'Impresa tramite IRS (Interest Rate Swap).

Tale copertura ha comportato un onere finanziario nel 2006 di € 17.563.

Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") alla data di valutazione del 29/12/2006 era pari a - € 93.355,05.

### Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili o perdite su cambi.

### Proventi da partecipazione

Non sono stati rilevati proventi da partecipazione.

### Proventi straordinari

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

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

| Descrizione           | Importo      |
|-----------------------|--------------|
| Sopravvenienze attive | 5.194        |
| <b>Totali</b>         | <b>5.194</b> |

Tra i proventi straordinari è stata rilevata una sopravvenienza attiva per maggiori imposte rilevate nell'anno 2005.

### Disinquinamento fiscale

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

### Oneri straordinari

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

| Descrizione                 | 2006          | 2005          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Imposte esercizi precedenti | 0             | 3.994         |
| Sopravvenienze passive      | 81.510        | 65.580        |
| <b>Totali</b>               | <b>81.510</b> | <b>69.574</b> |

### Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| Descrizione   | Imposte correnti | Imposte differite | Imposte anticipate | Totale           |
|---------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| IRES          | 1.150.507        | 25.773            | 1.629              | 1.177.909        |
| IRAP          | 831.791          | 0                 | 460                | 832.251          |
| <b>Totali</b> | <b>1.982.298</b> | <b>25.773</b>     | <b>2.089</b>       | <b>2.010.160</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.



Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

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

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

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

|   | Anno corr. | Anno corr.  | Anno prec.   | Anno prec.   |
|---|------------|-------------|--------------|--------------|
|   | Diff.temp. | Eff.fiscale | Diff.temp.   | Eff.fiscale  |
| Aliquota media  |            | 33,00       |              |              |
| <b>Imposte anticipate</b>   |            |             |              |              |
| Variazione delle rimanenze prod. lav., semil., finiti             | 0          | 0           |              |              |
| Variazione delle rimanenze mat. prime, suss., merci               | 0          | 0           |              |              |
| Maggiorazioni contrattuali su opere ultrannuali                   | 0          | 0           |              |              |
| Rischio contrattuale (oltre il 2%)                                | 0          | 0           |              |              |
| Valutazione delle partecipazioni / titoli                         | 0          | 0           |              |              |
| Compensi spettanti agli amministratori non pagati                 | 0          | 0           |              |              |
| Imposte non pagate  | 0          | 0           |              |              |
| Spese di manut. e riparaz., ammodern. e trasf. > 5%               | 0          | 0           |              |              |
| Amm. Finanziario se amm. Civ. < durata concessione                | 0          | 0           |              |              |
| Accantonamento di quiescenza e previdenza non deducibile          | 0          | 0           |              |              |
| Accantonamento indennità cessaz. rapp. agenzia in ded.            | 0          | 0           |              |              |
| Svalutazione dei crediti e accant. per rischi su crediti non ded. | 0          | 0           |              |              |
| Spese per lavori ciclici navi non deducibili                      | 0          | 0           |              |              |
| Acc. spese ripristino beni grat. devolvibili non deducibili       | 0          | 0           |              |              |
| Acc. oneri per operazioni a premio non deducibili                 | 0          | 0           |              |              |
| Altre svalutazioni ed accantonamenti indeducibili                 | 0          | 0           |              |              |
| Spese relative a più esercizi                                     | 0          | 0           |              |              |
| Spese per studi e ricerche  | 0          | 0           |              |              |
| Spese di pubblicità   | 0          | 0           |              |              |
| Spese di rappresentanza   | 784        | 259         | 1.545        | 510          |
| Contributi ad associazioni sindacali e di categoria               | 0          | 0           |              |              |
| Interessi passivi di mora   | 0          | 0           | 5.777        | 1.906        |
| Reddito (perdita) da società di capitali trasparenti              | 0          | 0           |              |              |
| Spese di competenza di altri esercizi                             | 0          | 0           |              |              |
| Perdite su crediti fiscalmente non certe                          | 0          | 0           |              |              |
| Altre   | 0          | 0           |              |              |
| <b>Totale</b>   | <b>784</b> | <b>259</b>  | <b>7.322</b> | <b>2.416</b> |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   | Anno corr.    | Anno corr.    | Anno prec. | Anno prec.  |
|---|---------------|---------------|------------|-------------|
|   | Diff.temp.    | Eff.fiscale   | Diff.temp. | Eff.fiscale |
| <b>Aliquota media</b>   |               | <b>0,00</b>   |            |             |
| <b>Imposte differite</b>                                      |               |               |            |             |
| Plusvalenze patrimoniali - ordinarie                          | 0             | 0             |            |             |
| Plusvalenze patrimoniali - straordinarie                      | 0             | 0             |            |             |
| Indennità da risarcimento assicurativo - ordinarie            | 0             | 0             |            |             |
| Indennità da risarcimento assicurativo - straordinarie        | 0             | 0             |            |             |
| Soprav. Da disinq. Fisc. - Ammortamenti                       | 0             | 0             |            |             |
| Soprav. Da disinq. Fisc. - Altre rettifiche                   | 0             | 0             |            |             |
| Soprav. Da disinq. Fisc. - Accantonamenti                     | 0             | 0             |            |             |
| Sopravvenienze attive da contributi o liberalità              | 0             | 0             |            |             |
| Altri componenti deducibili ma non imputati a conto economico | 0             | 0             |            |             |
| Ecced. di periodo su Beni materiali                           | 0             | 0             |            |             |
| Ecced. di periodo su Impianti e macchinari                    | 0             | 0             |            |             |
| Ecced. di periodo su Fabbricati strumentali                   | 0             | 0             |            |             |
| Ecced. di periodo su Beni immateriali                         | 0             | 0             |            |             |
| Ecced. di periodo su Avviamento                               | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Opere e servizi ultrannuali           | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su spese ricerca e sviluppo              | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Partecip. immobiliz.                  | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Partecip. del circolante              | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Fondi rischi e svalut. crediti        | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Fondi spese lavori ciclici            | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Fondi spese riprist. e sostit.        | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su F.do operaz. Conc. a premio           | 0             | 0             |            |             |
| Eccedenze di periodo su Fondo per imp. deducibili             | 0             | 0             |            |             |
| Interessi attivi di mora                                      | 78.101        | 25.773        |            |             |
| Utili formati in regime di trasparenza                        | 0             | 0             |            |             |
| Spese non dedotte in esercizi precedenti                      | 0             | 0             |            |             |
| Altre   | 0             | 0             |            |             |
| <b>Totale</b>   | <b>78.101</b> | <b>25.773</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>0,00</b> |            |             |
| <b>Imposte anticipate</b>                             |            |             |            |             |
| Variazione delle rimanenze prod. lav., semil., finiti | 0          | 0           |            |             |
| Variazione delle rimanenze mat. prime, suss., merci   | 0          | 0           |            |             |
| Maggiorazioni contrattuali su opere ultrannuali       | 0          | 0           |            |             |
| Rischio contrattuale (oltre il 2%)                    | 0          | 0           |            |             |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|   |            |           |              |           |
|---|------------|-----------|--------------|-----------|
| Imposte non pagate  | 0          | 0         |              |           |
| Spese di manut. e riparaz., ammodern. e trasf. > 5%         | 0          | 0         |              |           |
| Amm. Finanziario se amm. Civ. < durata concessione          | 0          | 0         |              |           |
| Accantonamento indennità cessaz. rapp. agenzia in ded.      | 0          | 0         |              |           |
| Spese per lavori ciclici navi non deducibili                | 0          | 0         |              |           |
| Acc. spese ripristino beni grat. devolvibili non deducibili | 0          | 0         |              |           |
| Acc. oneri per operazioni a premio non deducibili           | 0          | 0         |              |           |
| Spese relative a più esercizi                               | 0          | 0         |              |           |
| Spese per studi e ricerche                                  | 0          | 0         |              |           |
| Spese di pubblicità   | 0          | 0         |              |           |
| Spese di rappresentanza                                     | 784        | 33        | 1.545        | 66        |
| Contributi ad associazioni sindacali e di categoria         | 0          | 0         |              |           |
| Altre   | 0          | 0         |              |           |
| <b>Totale</b>   | <b>784</b> | <b>33</b> | <b>1.545</b> | <b>66</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                             | 0      | 0    | 0      |
| 2. Aumenti                                      |        |      |        |
| 2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio     | 25.773 | 0    | 0      |
| 2.2. Altri aumenti                              | 0      | 0    | 0      |
| 3. Diminuzioni                                  |        |      |        |
| 3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio | 0      | 0    | 0      |
| 3.2. Altre diminuzioni                          | 0      | 0    | 0      |
| 4. Importo finale                               | 25.773 | 0    | 25.773 |

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

| Descrizione                                      | IRES             | IRES               | IRAP             | TOTALE |
|--|------------------|--------------------|------------------|--------|
|  | da diff. tempor. | da perdite fiscali | da diff. tempor. |        |
| 1. Importo iniziale                              | 4.308            | 0                  | 555              | 4.863  |
| 2. Aumenti                                       |                  |                    |                  |        |
| 2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio     | 259              |                    | 33               | 292    |
| 2.2. Altri aumenti                               | 0                | 0                  | 0                | 0      |
| 3. Diminuzioni                                   |                  |                    |                  |        |
| 3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 1.892            |                    | 489              | 2.381  |
| 3.2. Altre diminuzioni                           | 0                | 0                  | 0                | 0      |
| 4. Importo finale                                | 2.675            | 0                  | 99               | 2.774  |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

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

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

| Descrizione   | IRES             | IRAP              |
|---|------------------|-------------------|
| Risultato prima delle imposte risultante da bilancio                    | 2.312.081        |                   |
| Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento                        | 0                |                   |
| Risultato prima delle imposte   | 0                |                   |
| Valore della produzione al netto delle deduzioni                        | 0                | 4.376.526         |
| Onere fiscale teorico (aliquota base)                                   | 762.986          | 186.002           |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi                  | 78.101           | 0                 |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi                 | 784              | 784               |
| Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti             | 5.733            | 3.796             |
| Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti              | 0                | 0                 |
| Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi | 1.175.294        | 15.195.038        |
| Imponibile fiscale  | 3.570.425        | 19.574.576        |
| Utilizzo perdite fiscali pregresse                                      | 0                |                   |
| Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse                      | 0                |                   |
| Valore della produzione estera  |                  | 0                 |
| Imponibile fiscale al netto valore produzione estera                    | <b>3.570.425</b> | <b>19.574.576</b> |
| Imposte correnti (aliquota base)  | <b>1.178.240</b> | <b>831.920</b>    |
| Abbattimenti per agevolazioni fiscali                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Imposte correnti effettive  | <b>1.178.240</b> | <b>831.920</b>    |

### Altre Informazioni

#### Composizione del personale

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

| Descrizione | Numero dipendenti iniziali | Assunzioni nell'esercizio | Dimiss./licenz. nell'esercizio |
|-------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Dirigenti   | 5                          | 0                         | 0                              |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|               |            |           |           |
|---------------|------------|-----------|-----------|
| Quadri        | 4          | 0         | 0         |
| Impiegati     | 91         | 1         | 3         |
| Operai        | 232        | 9         | 10        |
| <b>Totali</b> | <b>332</b> | <b>10</b> | <b>13</b> |

| Descrizione   | Passaggi di categoria +/- | Numero dipendenti finali | Dipendenti medi dell'esercizio |
|---------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Dirigenti     | 0                         | 5                        | 0                              |
| Quadri        | 0                         | 4                        | 0                              |
| Impiegati     | 0                         | 89                       | 0                              |
| Operai        | 0                         | 231                      | 0                              |
| <b>Totali</b> | <b>0</b>                  | <b>329</b>               | <b>0</b>                       |

### Compensi agli organi sociali

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

| Descrizione           | Importo        |
|-----------------------|----------------|
| Collegio Sindacale    | 103.966        |
| Organo amministrativo | 140.998        |
| <b>Totali</b>         | <b>244.964</b> |

### Rapporti con l'ente controllante - art. 2497 bis del Codice Civile

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

Si riporta l'elenco dei crediti e dei debiti intercorrenti fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni al 31/12/06. Asm prevede di versare il conguaglio a suo debito non appena proceduto allo smobilizzo dei propri crediti di maggiore entità, con particolare riferimento a quello maturato verso la Soc. S.I.I..

| CREDITI V/ COMUNE DI TERNI                             |         |
|--|---------|
| Canone cambio lampade: residuo 2001                    | 150.557 |
| Canone cambio lampade: residuo 2002                    | 81.631  |
| Canone cambio lampade 2005                             | 545.277 |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2001             | 65.807  |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2002             | 65.807  |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2003             | 65.807  |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2004             | 65.807  |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2005             | 65.807  |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2006             | 65.807  |
| Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 1998         | 45.179  |
| Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 2001         | 406.968 |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2004          | 96.000  |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2005          | 96.912  |
| Acconto canone cambio lampade e manutenzione p.i. 2006 | 420.000 |

Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa

|  |                  |
|--|------------------|
| Energia e cottimo idrico al VI bimestre 2005 | 2.310.803        |
| Fatture per lavori                           | 2.982.770        |
| <b>Totale</b>                                | <b>7.530.939</b> |

| <b>DEBITI V/ COMUNE DI TERNI</b>                            |                   |
|---|-------------------|
| Utili anno 2003   | 166.877           |
| Utili anno 2004   | 45.237            |
| Interessi su capitale di dotazione anno 2000                | 625.946           |
| Utili anno 2005   | 19.496            |
| Canone fognatura  | 1.014.915         |
| Addizionale elettrica                                       | 3.824.594         |
| Indennità delibera 155/2000 (2001-2002-2003-2004-2005-2006) | 1.941.878         |
| Oneri depurazione anno 2002                                 | 747.293           |
| Mutuo ramo ENEL   | 1.124.641         |
| Quota componente compensativa 2005                          | 670.905           |
| Quota componente compensativa 2006                          | 411.323           |
| Rimborsi diversi  | 30.979            |
| <b>Totale</b>   | <b>10.624.084</b> |

## ORGANIZZAZIONE

### 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:

#### I. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Competono al Consiglio di Amministrazione le seguenti attribuzioni:

##### A. Attribuzioni indelegabili per legge o per Statuto:

redazione del bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa (art. 2423 cod. civ.);

esercizio della delega per l’aumento del capitale sociale (art. 2443 cod. civ.);

nella ipotesi di riduzione del capitale per perdite (art. 2446 cod. civ.):

3.1. convocazione dell’Assemblea;

3.2. predisposizione della relazione sulla situazione patrimoniale della Società;

3.3. richiesta del Tribunale di riduzione del capitale sociale, in carenza di decisioni dell’Assemblea;

nella ipotesi di riduzione del capitale al di sotto del limite legale (art. 2447 c.c.):

- 4.1. convocazione dell'Assemblea;
- nomina dell'Amministratore Delegato (art. 23 dello statuto);
- definizione degli indirizzi strategici gestionali generali (art. 22 dello statuto);
- acquisizione e/o cessione di partecipazioni azionarie per importi superiori ad euro 1.032.913,80 (art.22 dello statuto);
- convocazione dell'Assemblea dei soci (art. 16 dello statuto);

B. Ulteriori attribuzioni indissolubilmente connesse a quelle non delegabili sopra elencate al punto A:

- nomina e/o assunzione del Direttore Generale e dei Dirigenti;
- approvazione del bilancio pluriennale;
- approvazione del piano di investimento e degli strumenti budgettari di gestione, inclusa la pianificazione delle risorse umane e finanziarie;
- approvazione della macrostruttura aziendale e le eventuali modifiche della stessa che incidano in modo significativo sull'organizzazione aziendale;
- approvazione e modifica dei regolamenti interni per quanto concerne la struttura organizzativa generale della Società;
- determinazioni afferenti il licenziamento e l'anticipata cessazione del lavoro di tutto il personale, inclusi i Dirigenti;
- le determinazioni afferenti la politica retributiva dei Dirigenti e dei Quadri;
- le determinazioni afferenti contratti di appalti di lavori, di servizi e forniture, di importo superiore ad Euro 258.228,44 per ciascun atto, e accordi quadro relativi agli appalti di lavori, di servizi e di forniture, con esclusione di appalti di qualunque valore, attuativi di accordi quadro;
- conferimento, modifica e revoca a Consiglieri, di procedure, mandati speciali che abilitino a compiere a nome e per conto della Società una serie di atti o determinate operazioni, nonché l'autorizzazione alla firma sociale ai suddetti per gli oggetti sociali;
- acquisto, cessione, affitto attivo e passivo di azienda o rami di azienda, nonché fusioni, scissioni, trasformazioni e scorpori della società e della sue controllate e collegate;
- istituzione e chiusura di sedi secondarie;

C. al fine di non lasciare margini di inevitabile incertezza in merito alle attribuzioni da delegare all'Amministratore Delegato per quanto attiene la gestione ordinaria e per specifiche materie o singoli atti ovviamente attinenti la straordinaria amministrazione della società, cioè quelli che, in considerazione della loro importanza ed eccezionalità rispetto alla normale gestione, possono comportare la diminuzione dell'integrità del patrimonio, o modificare la struttura economico – organizzativa dell'impresa, o assumere rischi che non possono considerarsi normali per il tipo di gestione considerato, si ritiene di riservare al Consiglio di Amministrazione le seguenti ulteriori attribuzioni:

- disposizioni e alienazione di beni immobili non strumentali all'esercizio delle attività imprenditoriali tipiche della società, di importo superiore ad Euro 15.493,70;
- acquisizione e/o cessione dei brevetti, significativi utilizzati dalla società;
- inizio di una significativa nuova attività pur prevista nell'oggetto sociale;
- rilascio di fidejussioni e di prestazioni di garanzie, e determinazioni afferenti finanziamento a medio – lungo termine destinati a realizzare trasformazioni strutturali dell'impresa sociale o comunque di importo superiore ad Euro 25.822,84;
- emanazione di direttive per le attività volte a conseguire l'espansione delle aree di business fuori del territorio nazionale.

## II. COLLEGIO SINDACALE

Il collegio sindacale è composto da tre sindaci effettivi, tra cui il Presidente, e due Sindaci supplenti in possesso dei requisiti di legge.

I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

I Sindaci ed il Presidente del Collegio Sindacale sono nominati dall'Assemblea che determina il compenso spettante.

L'Assemblea ordinaria ha attribuito il controllo contabile al collegio sindacale ai sensi dell'art. 26 dello statuto.

## III. ASSEMBLEA

L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie di cui all'art. 2364 codice civile, nonché:

- sulla nomina degli Amministratori e sui relativi compensi;
- sulla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e sul relativo compenso;
- sulla relazione previsionale e programmatica annuale contenente la definizione dei piani finanziari e dei programmi di investimento elaborata dal Consiglio di Amministrazione;
- sulla ripartizione degli utili.

L'Assemblea ordinaria è regolarmente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentino, in proprio o per delega, almeno il 50% (cinquanta per cento) più uno del capitale sociale, escluse dal computo le azioni prive del diritto di voto e delibera a maggioranza assoluta dei soci votanti.

I predetti quorum costitutivi e deliberativi devono essere osservati sia in prima che in seconda convocazione ad eccezione delle deliberazioni riguardanti l'approvazione del bilancio e la nomina delle cariche sociali.

L'assemblea straordinaria delibera sulle materie di cui all'art. 2365 cod. civ.

L'assemblea straordinaria, in prima convocazione, delibera validamente col voto favorevole di tanti soci che rappresentino, in proprio o per delega, almeno il 66% (sessantasei per cento) del capitale sociale.

In seconda convocazione, delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino, in proprio o per delega, almeno la maggioranza del capitale sociale, escluse dal computo le azioni prive di diritto di voto.

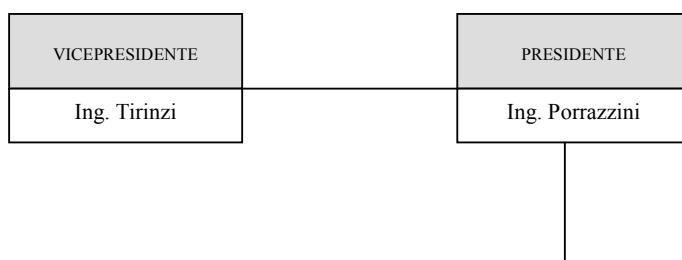
Si applicano, per il resto, le disposizioni del codice civile in materia.

## IV. CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale è interamente detenuto dal Comune di Terni.

### 2) L'organigramma funzionale di ASM Terni S.p.A.

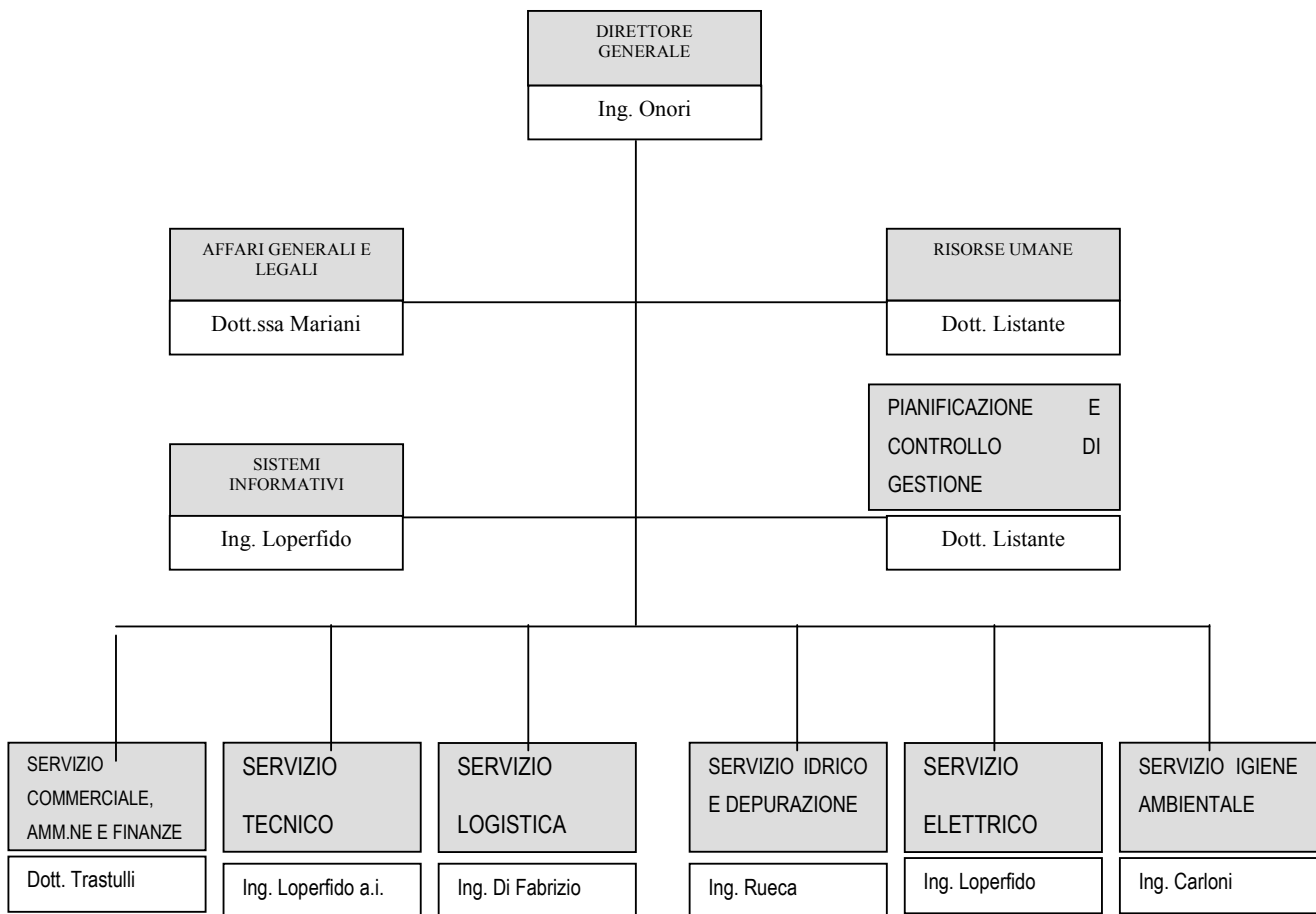
L'organigramma funzionale, che viene di seguito sinteticamente rappresentato, non ha subito modifiche nel corso del 2006.





Bilancio al 31 dicembre 2006

ASM TERNI spa



### 3) Tutela della Privacy

Come già anticipato nella relazione sulla gestione del bilancio di esercizio 2005, ASM ha provveduto a redigere il DPS il 31 marzo 2006, in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. n. 196/2003 all. B comma 26 (Codice in materia di protezione dei dati personali).

Si conferma la validità del DPS sopra indicato, non essendo intervenuto alcun mutamento sostanziale, se non per quanto riguarda la sostituzione relativa a lettere di incarico per il personale non più in servizio o neo assunto.

L'ASM si impegna a curare le operazioni di adeguamento al fine di rendere le prescrizioni legislative sempre aderenti alla realtà aziendale.

### 4) Attuazione D. Leg. 231/2001 Organismo di Vigilanza

Come noto il D. Lgs. 231/2001 recante "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica", ha adeguato la normativa italiana in materia di responsabilità delle persone giuridiche ad alcune Convenzioni Internazionali in precedenza sottoscritte dallo Stato Italiano.

Il Legislatore Delegato ha introdotto, a carico degli enti, un regime di responsabilità amministrativa (assimilabile ad una vera e propria responsabilità penale) nell'ipotesi in cui

alcune specifiche fattispecie di reato vengano commesse, nell'interesse o a vantaggio degli enti stessi, da loro dipendenti, ovvero, dai soggetti specificati all'art. 5.

Il Decreto ha, tuttavia, previsto forme specifiche di esonero della responsabilità amministrativa dell'Ente, disponendo che, nell'ipotesi in cui i fatti di reato siano ascrivibili a soggetto in posizione apicale, l'Ente non è ritenuto responsabile se:

- I. Ha adottato ed attuato, prima della commissione del fatto, un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo idoneo a prevenire reati della specie di quello verificatosi;
- II. Ha nominato un Organismo, con poteri autonomi, che vigili sul funzionamento e l'osservanza di tale Modello e ne curi l'aggiornamento, e che, nel caso di specie, abbia effettivamente monitorato sul rispetto del Modello stesso;
- III. Prova che il dipendente ha commesso il reato eludendo fraudolentemente le misure previste nel Modello.

Nel caso dei soggetti in posizione subordinata, l'adozione e l'efficace attuazione del Modello importa che l'ente sarà chiamato a rispondere solo nell'ipotesi in cui il reato è stato reso possibile dall'inosservanza degli obblighi di direzione e vigilanza (combinato di cui ai commi I e II dell'art. 7).

Il Modello non è da intendersi quale strumento statico, ma deve essere considerato un apparato dinamico che permette all'ente di eliminare, attraverso una corretta e mirata implementazione dello stesso, nel corso del tempo, eventuali mancanze che al momento della sua creazione, non era possibile individuare.

L'ASM è fortemente impegnata nella definizione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, la cui ultimazione è previsto che avverrà entro l'esercizio 2007.

Terni, 30 maggio 2007

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

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

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