

**ASM TERNI SPA**

Sede in TERNI - via B. Capponi, 100

Capitale Sociale versato Euro 42.756.240,00

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

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00693630550

Partita IVA: 00693630550 - N. Rea: 65472

**Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2009****Premessa**

Il bilancio chiuso al 31/12/2009, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

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

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

**Criteri di redazione**

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

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

### **Criteri di valutazione**

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

#### **Continuità aziendale**

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

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

Sebbene la società abbia sofferto significative perdite nell'esercizio 2008, motivate da fattispecie straordinarie e non ricorrenti ed in particolare riferite alla integrale svalutazione del termovalorizzatore, la gestione del 2009 ha evidenziato un utile d'esercizio pari ad euro 495.782.

E' in corso di attuazione l'aumento di capitale da parte del socio unico da 41 fino a 46 milioni di

euro. Nel corso del 2009 è stato sottoscritto e versato un aumento di capitale pari ad euro 1.500 migliaia.

Considerando invece la situazione finanziaria si rileva che si è determinato anche nell'esercizio in corso un assorbimento delle risorse finanziarie a fronte dei perduranti ritardi nell'adempimento dei propri obblighi da parte del Consorzio S.I.I. (esposizione al 31 dicembre 2009 pari ad euro 21.921 migliaia, a fronte di euro 21.250 migliaia alla fine del 2008) e dell'impatto finanziario conseguente all'introduzione della TIA, avvenuto nel 2006, che ha determinato nei primi esercizi ritardi nella fatturazione e quindi negli incassi.

Le aspettative reddituali relative all'esercizio 2010 sono positive.

Con riferimento alla evoluzione della gestione finanziaria ASM Terni risulta attualmente impegnata in varie attività finalizzate a riportare in equilibrio la struttura del proprio indebitamento finanziario.

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

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

Nell'ambito del bilancio 2009 viene presentato il rendiconto finanziario che evidenzia che l'Indebitamento Finanziario Netto a breve (debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo al netto delle disponibilità monetarie) al 31 dicembre 2009, pari a euro 25.36 migliaia, presenta un decremento nel corso dell'esercizio 2009 pari a circa euro 8.195 .migliaia. Tale miglioramento

deriva prevalentemente dalle operazioni di consolidamento dell'indebitamento bancario effettuate nel corso dell'esercizio e che si concluderanno nel corso del 2010.

Come detto la Società alla luce del perdurare del protrarsi delle difficoltà finanziarie della partecipata Consorzio S.I.I. ha da tempo avviato un dialogo con il sistema bancario finalizzato alla trasformazione di una parte dell'indebitamento da breve a medio lungo termine e al reperimento di ulteriori risorse finanziarie necessarie all'ordinaria prosecuzione dell'attività. Tale processo iniziato nel 2009, come detto, continuerà nel corso dell'esercizio 2010.

In attesa del completamento di tale articolato processo gli Amministratori, sulla base delle previsioni finanziarie dei prossimi mesi, individuano alla data di approvazione del bilancio un fabbisogno finanziario aggiuntivo che la società prevede di fronteggiare con le seguenti iniziative: il previsto incremento del capitale sociale a cura dell'azionista unico Comune di Terni, che dovrebbe versare una ulteriore quota di € 3 milioni entro l'esercizio in corso, il controllo degli investimenti, l'ulteriore impulso all'attività di contrasto dell'evasione della TIA e l'incentivo all'attività di recupero crediti TIA ed elettrici tramite il supporto nel processo di incasso da parte di Equitalia ed un'altra società esterna specializzata e infine continuando nella politica di accordi commerciali con i propri fornitori per allungare i tempi di pagamento. Particolare e decisivo miglioramento della situazione finanziaria scaturirebbe inoltre ovviamente dalla conclusione del project financing di S.I.I. con le conseguenti previste erogazioni verso i soci operatori, quali la nostra società.

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

- Potenziamento della struttura aziendale finalizzata ad una più tempestiva ed efficace attività di gestione, sollecito e monitoraggio delle attività di incasso dei crediti retail nelle varie attività svolte
- Accelerazione della riscossione coattiva dei crediti TIA tramite Equitalia e del recupero crediti verso clienti morosi relativi al settore elettrico tramite società specializzata, attività che ha manifestato positivi risultati soprattutto nei primi mesi del 2010;
- Attenta gestione degli impegni finanziari nei confronti dei fornitori valutando anche la possibilità, in specifiche circostanze, di proporre piani di rientro rateali;
- Sviluppo del dialogo con il sistema bancario per una rapida conclusione del processo di

ristrutturazione delle scadenze pianificato. Tale attività ha conseguito importanti risultati nel 2009 e nei primi mesi del 2010, periodo in cui è stata rimodulata una quota considerevole dell'indebitamento bancario, trasformando forme di indebitamento di breve termine con forme tecniche a medio lungo termine;

- Costante monitoraggio della esposizione nei confronti del Consorzio S.I.I. e della tempistica del dialogo con il sistema bancario dell'attività di Project financing pianificata. Dalla partecipata si attende a breve il pagamento di parte dei crediti derivanti da lavori di straordinaria manutenzione relativi ad esercizi precedenti oltre al pagamento della quota ordinaria;
- Disponibilità continua, come già manifestata nei passati esercizi, da parte dell'azionista Comune di Terni ad agevolare la positiva conclusione delle attività di negoziazione in corso con il sistema bancario anche tramite il rilascio di lettere di patronage nei confronti dei finanziatori.

Sulla base dell'aspettativa della positiva evoluzione delle necessarie azioni sinteticamente indicate il bilancio relativo all'esercizio 2009 è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale anche sulla base delle seguenti considerazioni di sintesi:

1. la solidità della struttura patrimoniale della Società che presenta un patrimonio netto pari a circa € 47 milioni;
2. la piena disponibilità manifestata dal socio unico Comune di Terni a continuare a garantire il supporto economico e finanziario necessario a supportare lo sviluppo operativo della Società;
3. l'approvazione, in data 02/04/2009, da parte dell'Autorità di Ambito Umbria 2 della revisione del piano d'Ambito per il triennio 2009-2011 che dovrebbe consentire di risolvere definitivamente le criticità finanziarie manifestate nei rapporti con la partecipata Consorzio S.I.I.;
4. la stabilità dei flussi di cassa derivanti dalla gestione caratteristica, che presenta una domanda sostanzialmente aciclica.

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

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

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

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

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

Sono state applicate le seguenti aliquote in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento delle immobilizzazioni materiali; tali aliquote, coerenti con quelle definite per il settore elettrico, ai fini tariffari, dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas, rispecchiano i piani di ammortamento tecnici e sono confermate dalle realtà aziendali; le aliquote indicate vengono ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio:

5. Fabbricati 1,5%
6. Centrale idroelettrica 3,3%
7. Impianti fotovoltaici 5%
8. Stazioni di trasformazione 3,3%
9. Rete di distribuzione 3,3%
10. Impianti e macchinari servizio igiene ambientale 5%
11. Mobili e arredi 6%
12. Macchine d'ufficio elettromeccaniche e computers 10%
13. Autoveicoli 25%
14. Compattatori 10%

### 15. Attrezzature di misura 5%

I contributi in conto capitale erogati a fronte di investimenti in immobilizzazioni materiali sono stati contabilizzati utilizzando la tecnica dei risconti, con accredito graduale al conto economico in connessione con la vita utile residua del bene.

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

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

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

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto.

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

### **Rimanenze**

Le rimanenze, sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato; in particolare il costo è determinato come segue:

- per le materie prime e sussidiarie applicando il metodo del costo medio ponderato di

- acquisto o di produzione;
- i lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati in relazione allo stato di avanzamento lavori.

### **Crediti**

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

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide, rappresentate da depositi bancari e postali, sono iscritti al valore di presumibile realizzo. Il denaro e i valori bollati sono esposti al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

### **TFR**

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

### **Debiti**

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

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

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

### **Riconoscimento dei costi e dei ricavi**

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

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

#### *Costo per l'acquisto del trasporto dell'energia (Produttori, Terna, ....)*

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

#### *Ricavi da vendita di energia elettrica per i servizi di trasmissione, distribuzione e misura*

I ricavi per il "trasporto" di energia elettrica sono rilevati al momento dell'erogazione del servizio, integrando con opportune stime i consumi rilevati dalle letture periodiche dei contatori. Tali ricavi, fatturati alle società di vendita ("maggior tutela" e mercato libero), si basano, sulle tariffe e i relativi vincoli tariffari previsti dai provvedimenti di legge e dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas italiana in vigore nel corso dell'esercizio.

#### *Ricavi da Tariffa Igiene ambientale (TIA)*

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

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

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

#### *Corrispettivi dalla SII, (servizio idrico integrato)*

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

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

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

### **Imposte sul reddito**

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

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

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

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

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

l'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento, e apportando, inoltre, i necessari aggiustamenti in caso di variazione di aliquote rispetto a quelle calcolate negli esercizi precedenti.

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale

#### Crediti verso soci

Non sono presenti crediti verso soci.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a euro 8.871.195 (euro 6.411.360 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                                   | Costo storico esercizio precedente | Rivalutazioni esercizio precedente | Svalutazioni esercizio precedente | Fondo ammortamento esercizio precedente | Valore iniziale  |
|---|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento            | 143.813                            | 0                                  | 0                                 | 143.813                                 | 0                |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.515.415                          | 0                                  | 0                                 | 1.000.047                               | 515.368          |
| Avviamento                                    | 7.861.323                          | 0                                  | 0                                 | 1.965.331                               | 5.895.992        |
| Altre immobilizzazioni immateriali            | 0                                  | 0                                  | 0                                 | 0                                       | 0                |
| <b>Totali</b>                                 | <b>9.520.551</b>                   | <b>0</b>                           | <b>0</b>                          | <b>3.109.191</b>                        | <b>6.411.360</b> |

| Descrizione                                   | Acquisizioni Capitalizzazioni | 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 | 134.215                       | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |
| Avviamento                                    | 0                             | 0           | 0                           | 0                             | 0                            |
| Altre immobilizzazioni immateriali            | 0                             |             | 3.072.736                   |                               |                              |
| <b>Totali</b>                                 | <b>134.215</b>                | <b>0</b>    | <b>3.072.736</b>            | <b>0</b>                      | <b>0</b>                     |

| Descrizione                                   | Ammortamenti   | Totale rivalutazioni esercizio corrente | Fondo ammortamento alienazioni | Fondo ammortamento esercizio corrente | Valore finale    |
|---|----------------|---|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento            | 0              | 0                                       | 0                              | 143.813                               | 0                |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 200.413        | 0                                       | 0                              | 1.200.461                             | 449.170          |
| Avviamento                                    | 393.066        | 0                                       | 0                              | 2.358.397                             | 5.502.926        |
| Altre immobilizzazioni immateriali            | 153.637        |   |                                | 153.637                               | 2.919.099        |
| <b>Totali</b>                                 | <b>747.116</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>                       | <b>3.856.308</b>                      | <b>8.871.195</b> |

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a euro 2.919.099 comprende la riclassifica effettuata nel corso del 2009 del valore netto contabile dei contatori elettromeccanici, classificati in precedenza tra le immobilizzazioni materiali ed oggetto di dismissione. Si tratta di n.44 mila contatori elettromeccanici che, in accordo a quanto previsto dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, sono stati sostituiti con misuratori di tipo elettronico.

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

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

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti nell'anno 2003 per la rilevazione a titolo oneroso del ramo di azienda ENEL relativo alla rete di distribuzione elettrica sita nel territorio del Comune di Terni. Tale ramo comprende il complesso dei beni organizzati e funzionali all'esercizio dell'attività di trasformazione e distribuzione di proprietà di ENEL Distribuzione nel Comune di Terni. Tale cessione era avvenuta ad un prezzo di euro 12.500 migliaia, determinato sulla base di metodologie di tipo reddituale e confermato dalla perizia ex art. 2343 C.C. redatta da un esperto indipendente, di cui euro 7.861 migliaia imputati all'avviamento.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2009 non si sono verificati mutamenti rilevanti negli elementi e nelle variabili, di natura prevalentemente reddituale, presi in considerazione in sede di originaria rilevazione, che potrebbero determinare una rettifica di valore della suddetta grandezza patrimoniale.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a euro 86.593.399 (euro 84.865.468 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                             | Costo storico esercizio precedente | Rivalutazioni esercizio precedente | Svalutazioni esercizio precedente | Fondo ammortamento esercizio precedente | Valore iniziale   |
|---|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|
| Terreni e fabbricati                    | 11.921.746                         | 4.796.312                          | 0                                 | 2.028.596                               | 14.689.462        |
| <b>Totale terreni e fabbricati</b>      | <b>11.921.746</b>                  | <b>4.796.312</b>                   | <b>0</b>                          | <b>2.028.596</b>                        | <b>14.689.462</b> |
| Centrali idroelettriche                 | 6.411.183                          |                                    |                                   | 1.353.669                               | 5.057.514         |
| Stazioni di trasformazione              | 2.611.593                          |                                    |                                   | 643.358                                 | 1.968.236         |
| Rete di distribuzione                   | 49.496.501                         | 0                                  | 0                                 | 10.952.291                              | 38.544.209        |
| Impianti fotovoltaici                   | 0                                  | 0                                  | 0                                 | 0                                       | 0                 |
| Impianti idrici                         | 6.600.426                          | 0                                  | 0                                 | 442.311                                 | 6.158.115         |
| Impianti di specifica utilizzazione SIA | 7.930.224                          | 0                                  | 0                                 | 2.044.393                               | 5.885.832         |
| Mobili ed attrezzature di misura        | 9.641.929                          | 0                                  | 0                                 | 2.879.975                               | 6.761.954         |
| <b>Totale impianti e macchinari</b>     | <b>82.691.856</b>                  | <b>0</b>                           | <b>0</b>                          | <b>18.315.997</b>                       | <b>64.375.860</b> |
| Altri beni (automezzi)                  | 4.740.172                          | 0                                  | 0                                 | 3.016.107                               | 1.724.065         |
| <b>Totale altri beni</b>                | <b>4.740.172</b>                   | <b>0</b>                           | <b>0</b>                          | <b>3.016.107</b>                        | <b>1.724.065</b>  |
| Immobilizzazioni in corso e acconti     | 4.076.081                          | 0                                  | 0                                 |   | 4.076.081         |
| <b>Totali</b>                           | <b>108.226.167</b>                 | <b>4.796.312</b>                   | <b>0</b>                          | <b>23.360.700</b>                       | <b>84.865.468</b> |

| Descrizione                             | Acquisizioni Capitalizzazioni | Alienazioni    | Riclassif.(a)/da altre voci | Svalut./Ripr. valore dell'es. | Rivalutazioni dell'esercizio |
|---|-------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Terreni e fabbricati                    | 71.280                        | 0              | - 30.500                    | 0                             | 0                            |
| <b>Totale terreni e fabbricati</b>      | <b>71.280</b>                 | <b>0</b>       | <b>- 30.500</b>             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                     |
| Centrali idroelettriche                 | 11.027                        | 0              | 0                           | 0                             | 0                            |
| Stazioni di trasformazione              | 0                             | 0              | 0                           | 0                             | 0                            |
| Rete di distribuzione                   | 2.261.821                     | 123.351        | 30.500                      | 0                             | 0                            |
| Impianti fotovoltaici                   | 2.959.320                     | 0              | 0                           | 0                             | 0                            |
| Impianti idrici                         | 0                             | 0              | 0                           | 0                             | 0                            |
| Impianti di specifica utilizzazione SIA | 677.247                       | 43.469         | 0                           | 0                             | 0                            |
| Mobili ed attrezzature di misura        | 4.856.071                     | 0              | - 4.943.395                 | 0                             | 0                            |
| <b>Totale impianti e macchinari</b>     | <b>10.765.486</b>             | <b>166.820</b> | <b>-4.912.895</b>           | <b>0</b>                      | <b>0</b>                     |
| Altri beni (automezzi)                  | 480.357                       | 0              | 0                           | 0                             | 0                            |
| <b>Totale altri beni</b>                | <b>480.357</b>                | <b>0</b>       | <b>0</b>                    | <b>0</b>                      | <b>0</b>                     |
| Immobilizzazioni in corso e acconti     | - 2.982.760                   | 0              | 0                           | 0                             | 0                            |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

|               |                  |                |                    |          |          |
|---------------|------------------|----------------|--------------------|----------|----------|
| <b>Totali</b> | <b>8.334.363</b> | <b>166.820</b> | <b>- 4.943.395</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
|---------------|------------------|----------------|--------------------|----------|----------|

| Descrizione                                | Ammortamenti     | Totale rivalutazioni esercizio corrente | Fondo ammortamento alienazioni | Fondo ammortamento esercizio corrente | Valore finale     |
|--|------------------|---|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati                       | 245.057          | 0                                       | 0                              | 2.273.653                             | 14.485.185        |
| <b>Totali</b>                              | <b>245.057</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                       | <b>2.273.653</b>                      | <b>14.485.185</b> |
| Centrali idroelettriche                    | 211.751          | 0                                       | 0                              | 1.565.420                             | 4.856.790         |
| Stazioni di trasformazione                 | 86.183           | 0                                       | 0                              | 729.541                               | 1.882.053         |
| Rete di distribuzione                      | 1.670.537        | 0                                       | 37.637                         | 12.585.192                            | 39.080.279        |
| Impianti fotovoltaici                      | 73.983           | 0                                       | 0                              | 73.983                                | 2.885.337         |
| Impianti idrici                            | 0                | 0                                       | 0                              | 442.311                               | 6.158.115         |
| Impianti di specifica utilizzazione SIA    | 379.515          | 0                                       | 15.522                         | 2.408.385                             | 6.155.617         |
| Mobili ed attrezzature di misura           | 377.822          | 0                                       | 1.870.661                      | 1.387.137                             | 8.167.468         |
| <b>Totale impianti e macchinari</b>        | <b>2.799.791</b> | <b>0</b>                                | <b>1.923.820</b>               | <b>19.191.969</b>                     | <b>69.185.659</b> |
| Altri beni (automezzi)                     | 375.188          | 0                                       | 0                              | 3.391.295                             | 1.829.234         |
| Totale immobilizzazioni in corso e acconti |                  |   |                                |                                       | 1.093.321         |
| <b>Totale</b>                              | <b>3.420.036</b> | <b>0</b>                                | <b>1.923.820</b>               | <b>24.856.917</b>                     | <b>86.593.399</b> |

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

Terreni e fabbricati: All'interno della voce "Fabbricati" figurano la sede centrale, sita in via Bruno Capponi in Terni e la contigua sede operativa, iscritte rispettivamente ad un valore contabile netto di euro 3.382 migliaia ed euro 1.402 migliaia. Su tali fabbricati, nel bilancio chiuso al 31/12/2008, è stata operata la rivalutazione ai soli fini civilistici, di cui al D.L. n.185 del 29 novembre 2008 convertito nella Legge n. 2 del 28 gennaio 2009, rispettivamente per un valore contabile netto di euro 2.803 migliaia ed euro 1.162 migliaia. Anche sul fabbricato che ospita gli uffici del S.I.A., del valore contabile netto di euro 861 migliaia, è stata operata una rivalutazione per un valore netto di euro 746 migliaia. Il fabbricato dell'inceneritore del valore contabile netto di euro 101 migliaia, è stato rivalutato per euro 48 migliaia.

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

- 1) valore di mercato per confronto diretto;

2) valore per capitalizzazione secondo il reddito.

In entrambi i casi i valori determinati devono risultare inferiori al valore del costo di sostituzione deprezzato. La scelta dei metodi è stata conseguente all'analisi della definizione univoca dei diversi concetti di valore.

La più corretta individuazione del valore, il più appropriato ai beni oggetto della perizia, ha orientato il criterio di stima adottato. Il metodo contabile impiegato per tale operazione è stato quello della rivalutazione del costo storico e del relativo fondo di ammortamento, in quanto tale metodologia non comporta l'allungamento della vita utile del bene .

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

Il valore dei terreni si riferisce principalmente al valore delle superfici su cui insistono la sede aziendale ed alcune cabine.

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

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

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

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

Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.: Gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. sono principalmente costituiti dalla stazione di trasferimento del valore di euro 868 migliaia, dall'impianto di preselezione del valore di euro 1.327 migliaia, dall'isola ecologia del valore di euro 240 migliaia e dall'insieme dei cassonetti per la raccolta dei rifiuti per un valore complessivo di euro 2.826 migliaia,

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

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

### **Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a euro 5.319.576 (euro 5.319.576 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 | 953.000               | 0                  | 0                 | 953.000          |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 4.364.480             | 0                  | 0                 | 4.364.480        |
| Partecipazioni in altre imprese       | 2.096                 | 0                  | 0                 | 2.096            |
| <b>Totali</b>                         | <b>5.319.576</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>5.319.576</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   | 0                       | 0           | 0                        | 0                        |
| Partecipazioni in altre imprese       | 0                       | 0           | 0                        | 0                        |
| <b>Totali</b>                         | <b>0</b>                | <b>0</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |

| Descrizione                           | Svalut./Ripr. valore dell'es. | Rivalutazioni dell'esercizio | Totale rivalutazioni es. corr. | Totale svalutazioni es. corr. | Valore finale    |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in imprese controllate | 0                             | 0                            | 0                              | 0                             | 953.000          |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 0                             | 0                            | 0                              | 0                             | 4.364.480        |
| Partecipazioni in altre imprese       | 0                             | 0                            | 0                              | 0                             | 2.096            |
| <b>Totali</b>                         | <b>0</b>                      | <b>0</b>                     | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      | <b>5.319.576</b> |

### Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate

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

#### Elenco delle partecipazioni in imprese controllate:

| Descrizione   | Sede                         | Capitale sociale | Patrimonio netto al 31/12/2009 | Utile/Perdita di esercizio | Valore pro-quota P.N. |
|---------------|------------------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Umbria Energy | Via Bruno Capponi, 100 Terni | 1.000.000        | 2.424.477                      | 340.272                    | 1.212.239             |

| Descrizione   | Quota % posseduta direttamente | Quota % posseduta indirettam. | Valore di bilancio |
|---------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Umbria Energy | 50 %                           | 0                             | 953.000            |

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

#### Elenco delle partecipazioni in imprese collegate:

| Descrizione | Sede | Capitale | Patrimonio | Utile/Perdita di | Valore pro- |
|-------------|------|----------|------------|------------------|-------------|
|-------------|------|----------|------------|------------------|-------------|

|                             |                              | sociale    | netto al<br>31/12/2009 | esercizio | quota P.N. |
|-----------------------------|------------------------------|------------|------------------------|-----------|------------|
| Umbria Distribuzione Gas    | Via Bruno Capponi, 100 Terni | 2.120.000  | 2.301.044              | 440.444   | 920.418    |
| S.I.I. Soc. Consortile p.A. | Via I° Maggio, 65 TERNI      | 19.536.000 | 21.762.041             | 770.430   | 3.917.167  |

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

#### Elenco delle partecipazioni in altre imprese:

| Partecipata                                    | Sede Sociale                   | Capitale sociale al<br>31/12/2009 | Patrimonio netto<br>al 31/12/2009 | Utile/Perdita di<br>esercizio 2009 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| AGESA SRL                                      | Via XX febbraio, 43 - Terni    | 24.531                            | n.d.                              | n.d.                               |
| Consorzio ASM Terni<br>Energia in liquidazione | Via Bruno Capponi, 100 - Terni | 2.500                             | n.d.                              | n.d.                               |

| Descrizione                                    | Quota % posseduta<br>direttamente | Quota %<br>posseduta<br>indirettamente | Valore di bilancio |
|--|-----------------------------------|--|--------------------|
| AGESA SRL                                      | 8,2%                              | 0                                      | 1.596              |
| Consorzio ASM Terni Energia in<br>liquidazione | 20%                               | 0                                      | 500                |
| <b>Totali</b>                                  |                                   |  | <b>2.096</b>       |

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

#### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

Non sono iscritti crediti nelle immobilizzazioni finanziarie

#### Immobilizzazioni finanziarie - Altri titoli

La società non detiene titoli.

#### Immobilizzazioni finanziarie - Azioni proprie

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

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

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

fair value.

### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 1.367.333 (euro 1.663.153 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                             | Saldo iniziale   | Saldo finale     | Variazione      |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.349.479        | 1.085.660        | -263.819        |
| Lavori in corso su ordinazione          | 313.674          | 279.711          | -33.963         |
| Acconti                                 | 0                | 1.962            | 1.962           |
| <b>Totali</b>                           | <b>1.663.153</b> | <b>1.367.333</b> | <b>-295.820</b> |

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono relative ai materiali giacenti in magazzino al 31/12/2009. Le voci più rilevanti delle giacenze sono costituite da cavi, trasformatori, contatori elettrici ed idrici.

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

### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a euro 74.641.828 (euro 74.012.423 nel precedente esercizio).

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

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

| Descrizione  | Valore nominale   | Fondo svalutazione | F.do svalut. interessi di mora | Valore netto      |
|--|-------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
| Verso Clienti - esigibili entro l'es. successivo per fatture emesse      | 25.236.924        | 4.084.195          | 0                              | 21.152.729        |
| Verso Clienti - esigibili entro l'es. successivo per fatture da emettere | 8.863.416         | 0                  | 0                              | 8.863.416         |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>                                      | <b>34.100.340</b> | <b>4.084.195</b>   | <b>0</b>                       | <b>30.016.145</b> |
| Verso Controllate - esigibili entro l'es. succ.                          | 2.802.083         | 0                  | 0                              | 2.802.083         |
| Verso Collegate - esigibili entro l'es. succ.                            | 23.271.715        | 0                  | 0                              | 23.271.715        |
| Verso Controllanti - esigibili entro l'es. succ.                         | 11.800.765        | 0                  | 0                              | 11.800.765        |
| Tributari - esigibili entro l'es. succ.                                  | 888.262           | 0                  | 0                              | 888.262           |
| Imposte anticipate - esigibili entro l'es. succ.                         | 3.197.706         | 0                  | 0                              | 3.197.706         |
| Verso Altri - esigibili entro l'es. succ.                                | 2.665.152         | 0                  | 0                              | 2.665.152         |

|               |                   |                  |          |                   |
|---------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| <b>Totali</b> | <b>78.726.023</b> | <b>4.084.195</b> | <b>0</b> | <b>74.641.828</b> |
|---------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|

### Crediti verso clienti per fatture emesse

In questa posta di bilancio sono iscritte le partite creditorie aperte al 31/12/2009 con i clienti e gli utenti che ammontano, al netto del fondo svalutazione crediti, ad euro 21.152.729.

Nello specifico sono compresi in questa posta:

- crediti verso clienti del servizio elettrico per euro 9.944.111;
- crediti verso clienti del servizio igiene ambientale (Comuni e privati che conferiscono rifiuti presso il nostro centro di preselezione) euro 1.813.384;
- crediti verso clienti Tariffa Igiene Ambientale euro 10.376.733. Tali crediti sono riferiti alla Tariffa di Igiene ambientale. Nella tabella seguente viene esposto il dettaglio dei crediti TIA per anno di formazione:

| Anno di formazione | Valore di bilancio (importi in euro) |
|--------------------|--------------------------------------|
| 2006               | 786.849                              |
| 2007               | 1.276.950                            |
| 2008               | 2.916.214                            |
| 2009               | 5.396.720                            |
| <b>Totale</b>      | <b>10.376.733</b>                    |

- crediti verso altri per euro 2.770.676;
- crediti verso clienti del servizio luci votive euro 332.020.

### Crediti verso clienti per fatture da emettere

- La posta, che ammonta ad euro 8.863.416, accoglie:
  - crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di bilancio euro 5.612.070.
  - crediti verso clienti T.I.A. non ancora fatturati alla data di bilancio euro 2.209.183. Tali valori si riferiscono integralmente alla fatturazione della tariffa di igiene ambientale relativa

al 2009;

- crediti verso clienti del Servizio Igiene Ambientale, non ancora fatturati al 31/12/2009 euro 1.042.163;

### **Crediti verso collegate**

La posta, che ammonta ad euro 23.271.715, accoglie:

- crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A per fatture emesse per euro 19.420.234. Le voci principali che compongono tale saldo sono i corrispettivi derivanti dal canone ordinario relativo al 2004 e non ancora incassato per euro 5.225.000, dal canone ordinario residuo del periodo 2006 -2009 per euro 2.914.779, corrispettivi per manutenzioni straordinarie relativi al periodo 2005-2008 per euro 10.630.454 complessivi, interessi per ritardato pagamento per euro 650.000. Per maggiori informazioni si veda quanto esposto nei paragrafi successivi;
- crediti verso Soc.S.I.I. C.p.A., non ancora fatturati alla data di bilancio per euro 2.500.374. Tale valore si riferisce per euro 959.449 al conguaglio manutenzioni straordinarie 2009 e 2008, per euro 1.000.000 al conguaglio relativo alla gestione ordinaria 2009, per euro 565.000 alla fattura da emettere relativa agli interessi per ritardato pagamento, ed euro – 24.074 al conguaglio relativo al riconoscimento dei costi per personale distaccato con funzioni di front - office 2009. Per maggiori informazioni si veda quanto esposto nei paragrafi successivi .
- crediti verso Soc. Umbria Distribuzione Gas, non ancora fatturati per euro 1.351.108. Tale valore si riferisce ai lavori effettuati nell'anno 2009 per manutenzioni straordinarie sulle reti per euro 1.287.508 ed alla quota del dividendo deliberato dalla collegata nell'anno 2009 per euro 63.600.

Dai valori sopra riportati si evidenzia come ASM Terni S.p.A. vanti un'esposizione complessiva nei confronti di SII molto rilevante e pari a circa euro 21,9 milioni. Come evidenziato anche dal bilancio 2009 della partecipata tale società versa in uno stato di squilibrio finanziario derivante, fra l'altro, sia dalla mole di investimenti messi in atto nel corso degli ultimi esercizi che da ritardi nella fatturazione della tariffa agli utenti. Tale squilibrio si è tradotto in un ritardo nei pagamenti delle prestazioni ai soci imprenditori, fra cui ASM Terni.

Per favorire una soluzione definitiva e stabile dei problemi finanziari sopraesposti, i soci imprenditori sono impegnati a collaborare affinché il Consiglio di Amministrazione della Società SII possa definire un'operazione di finanziamento, riconducibile alla modalità comunemente

conosciuta come finanza di progetto o project financing, con la partecipazione di primari Istituti di credito. Tale operazione di project financing, volta in maniera prioritaria a finanziare il piano di investimenti (in parte già realizzato), dovrà permettere anche di rimborsare ai soci i debiti contratti da SII per l'espletamento della sua funzione di gestore del servizio idrico. L'operazione, in funzione dell'espressa volontà dei soci, da tempo allo studio, è auspicabile che venga definita a breve, anche sulla base del nuovo Piano d'Ambito.

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

Si ricorda infatti che, a seguito del Lodo Arbitrale depositato il 21 aprile 2006, relativo alla controversia sorta tra la società e l'Autorità d'Ambito in relazione al riequilibrio economico dei primi tre anni di gestione, è stato riconosciuto in favore di SII il diritto alla copertura integrale dei propri costi tariffati di investimento e di esercizio relativi al servizio idrico integrato; in particolare tale diritto è stato riconosciuto non soltanto per quelli individuati in via previsionale e prognostica con il piano d'ambito, ma anche per quelli effettivi, che risultano a consuntivo dalla gestione del servizio. Con lo stesso lodo SII si è tuttavia vista disconosciuto il diritto alla copertura dei minori ricavi extra tariffa rispetto a quanto preventivato, ovvero dei ricavi che derivano da attività diverse da quelle "tipiche" del servizio idrico integrato.

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

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

Questo dovrebbe rendere il finanziamento del suddetto progetto di investimento sostenibile nel periodo di piano. La definizione dell'operazione di Project financing dovrebbe dunque consentire il proseguimento da parte del Consorzio delle attività di investimento programmate oltre ad assicurare il riequilibrio della situazione finanziaria e consentire conseguentemente anche l'incasso dei crediti iscritti nel bilancio della Società.

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

### **Crediti tributari**

In tale posta, che ammonta ad euro 888.262, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al

31/12/2009, nello specifico essi sono così composti:

- credito verso erario per istanza di rimborso IVA presentata nel 2007 ai sensi del D.L. n.258 del 15 settembre 2006 (rimborso IVA auto) euro 32.265;
- credito verso erario per imposte dirette (IRES - IRAP) euro 740.483;
- credito verso erario per istanza di rimborso IRAP presentata nel 2009 ai sensi del D.L.n. 185 del 29 novembre 2008 euro 102.888;
- credito verso erario per la ritenuta d'acconto subita sul contributo in conto esercizio relativo alla tariffa incentivante degli impianti fotovoltaici, erogata dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas euro 12.646.

### Crediti verso altri

I crediti verso altri, che ammontano ad euro 2.665.152, sono composti, essenzialmente da crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico per la perequazione specifica aziendale relativa al periodo 2004-2009 (euro 1.291.723); per i recuperi della continuità del servizio di distribuzione 2007 - 2008-2009 (euro 461.396); per la componente compensativa anno 2009 (euro 141.838); per la perequazione generale.

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

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

### Movimenti del Fondo svalutazione crediti:

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

| Descrizione                | Saldo iniziale   | Incrementi     | Decrementi | Saldo finale     |
|----------------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 3.554.195        | 530.000        |            | 4.084.195        |
| <b>Totali</b>              | <b>3.554.195</b> | <b>530.000</b> |            | <b>4.084.195</b> |

L'accantonamento dell'esercizio si è reso opportuno in un'ottica prudenziale in relazione alla situazione di criticità del sistema economico che potrebbe riguardare anche la diffusa clientela retail della nostra società, con particolare riferimento ai clienti della tariffa di igiene ambientale.

### Movimenti dei crediti dell'attivo circolante:

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

|   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti per fatture emesse      | 20.731.268        | 21.152.729        | 421.461           |
| Crediti verso clienti per fatture da emettere | 11.375.800        | 8.863.416         | - 2.512.384       |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>           | <b>32.107.068</b> | <b>30.016.145</b> | <b>-2.090.923</b> |
| Crediti verso imprese controllate             | 1.408.776         | 2.802.083         | 1.393.307         |
| Crediti verso imprese collegate               | 22.829.963        | 23.271.715        | 441.752           |
| Crediti verso controllanti                    | 11.457.652        | 11.800.765        | 343.113           |
| Crediti tributari                             | 1.955.550         | 888.262           | - 1.067.288       |
| Imposte anticipate                            | 3.500.724         | 3.197.706         | - 303.018         |
| Crediti verso altri                           | 752.690           | 2.665.152         | 1.912.462         |
| <b>Totali</b>                                 | <b>74.012.423</b> | <b>74.641.828</b> | <b>629.405</b>    |

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

#### Attivo circolante - Attività finanziarie

Nell'attivo circolante non sono iscritte attività finanziarie.

#### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 164.894 (euro 578.900 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                | Saldo iniziale | Saldo finale   | Variazione      |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Depositi bancari e postali | 573.335        | 155.508        | -417.827        |
| Denaro e valori in cassa   | 5.565          | 9.386          | 3.821           |
| <b>Totali</b>              | <b>578.900</b> | <b>164.894</b> | <b>-414.006</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

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

| Descrizione                          | Entro i 12 mesi | Oltre i 12 mesi | Oltre i 5 anni | Totale     |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------|
| Verso clienti Circolante             | 30.016.145      | 0               | 0              | 30.016.145 |
| Verso imprese controllate Circolante | 2.802.083       | 0               | 0              | 2.802.083  |
| Verso imprese collegate Circolante   | 23.271.715      | 0               | 0              | 23.271.715 |
| Verso controllanti Circolante        | 11.800.765      | 0               | 0              | 11.800.765 |
| Crediti tributari Circolante         | 888.262         | 0               | 0              | 888.262    |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

|                               |                   |          |          |                   |
|-------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Imposte anticipate Circolante | 3.197.706         | 0        | 0        | 3.197.706         |
| Verso altri Circolante        | 2.665.152         | 0        | 0        | 2.665.152         |
| <b>Totali</b>                 | <b>74.641.828</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>74.641.828</b> |

Tutti i crediti v/clienti derivano da rapporti di natura commerciale relativamente ai quali non vengono di norma previste dilazioni di pagamento; pertanto si presume siano esigibili entro l'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2009. A causa di difficoltà derivanti da ritardi nell'adempiere da parte dei debitori può accadere che gli effettivi tempi di realizzo possano differire sostanzialmente dai termini previsti contrattualmente. Ci si riferisce in maniera particolare ai crediti relativi alle prestazioni verso SII, i quali per loro natura non sarebbero crediti pluriennali, ma che spesso vengono incassati con considerevole ritardo rispetto alla loro scadenza a causa delle più volte citate difficoltà da parte della società consortile ad adempiere con puntualità agli impegni. In considerazione di quanto esposto si segnala che i tempi di incasso di parte dei crediti esposti nella precedente tabella possano superare l'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2009.

#### Crediti - Ripartizione per area geografica

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

#### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a euro 123.517 (euro 135.238 nel precedente esercizio).

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

#### Risconti attivi

| Descrizione                                 | Importo contabilizzato nel 2009 | Periodo di riferimento | Quota risconto |
|---|---------------------------------|------------------------|----------------|
| Premio polizza RC Amministratori            | 19.570                          | 19/11/09 – 19/11/10    | 17.342         |
| Premio polizza infortuni dipendenti         | 54.460                          | 24/02/09 – 24/02/10    | 8.169          |
| Premio polizza infortuni                    | 46.944                          | 24/02/09 – 24/02/10    | 7.074          |
| Premio polizza flotta automezzi             | 80.920                          | 06/06/09 – 06/06/10    | 35.065         |
| Polizza inquinamento inceneritore           | 8.435                           | 03/09/09 – 03/09/10    | 5.685          |
| Premio polizza fotovoltaici                 | 6.850                           | 25/08/09 – 25/08/10    | 4.448          |
| Polizza Umbria Distribuzione Gas            | 2.002                           | 13/11/09 – 13/11/11    | 1.872          |
| Premio polizza trasferimento                | 8.944                           | 14/01/10 – 14/01/16    | 7.714          |
| Premio tutela legale penale                 | 17.486                          | 19/11/09 – 19/11/10    | 15.473         |
| Premio tutela legale azienda                | 4.845                           | 19/11/09 – 19/11/10    | 4.288          |
| Canoni attraversamento                      | 124                             | 01/11/09 – 01/12/10    | 114            |
| Canoni per manutenzione software e hardware | 17.032                          |                        | 5.197          |
| Canoni noleggio apparecchiature varie       | 1.452                           |                        | 880            |
| Canoni assistenza tecnica                   | 855                             | 01/12/09 – 28/02/10    | 570            |
| Pubblicazioni fiscali                       | 2.288                           | 16/01/09 – 16/01/11    | 1.525          |
| Risconti pluriennali                        |                                 |                        | 8.101          |

|               |  |  |                |
|---------------|--|--|----------------|
| <b>Totale</b> |  |  | <b>123.517</b> |
|---------------|--|--|----------------|

Non sono stati rilevati ratei attivi

### Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

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

### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 47.084.884 (euro 45.089.104 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                    | Saldo iniziale    | Riparto utile/(Dest. perdita) | Aumenti/Riduzioni di capit. | Risultato dell'esercizio | Saldo finale      |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
| Capitale                       | 41.256.240        | 0                             | 1.500.000                   | 0                        | 42.756.240        |
| Riserve di rivalutazione       | 4.314.449         | - 3.341.444                   | 0                           | 0                        | 973.005           |
| Riserva legale                 | 1.963.432         | 0                             | 0                           | 0                        | 1.963.432         |
| Altre riserve                  | 2.193.311         | - 1.296.884                   | 0                           | 0                        | 896.425           |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -4.638.328        | 4.638.328                     | 0                           | 495.782                  | 495.782           |
| <b>Totali</b>                  | <b>45.089.104</b> | <b>0</b>                      | <b>1.500.000</b>            | <b>495.782</b>           | <b>47.084.884</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          | - 51.174                       |                 | 413.126        |
| Fondo da rivalutazione per trasformazione | 559.879          |                                |                 | 559.879        |
| D.L. 185/2008                             | 3.290.270        | - 3.290.270                    |                 | 0              |
| <b>Totali</b>                             | <b>4.314.449</b> | <b>-3.341.444</b>              | <b>0</b>        | <b>973.005</b> |

La composizione delle altre riserve è la seguente:

| Descrizione                                    | Saldo iniziale   | Utilizzo per copertura perdite | Altri movimenti | Saldo finale   |
|--|------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Riserva straordinaria                          | 896.427          | 0                              | 0               | 896.425        |
| Riserva per rinnovamento impianti e macchinari | 1.296.884        | - 1.296.884                    | 0               | 0              |
| <b>Totali</b>                                  | <b>2.193.311</b> | <b>-1.296.884</b>              | <b>0</b>        | <b>896.425</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:

| Possibilità utilizzo per copertura perdite | Importo    | Possibilità di utilizzazione (*) | Quota disponibile | Riepilogo utilizzazioni effettuate nei 3 esercizi precedenti |                   |
|--|------------|----------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|  |            |                                  |                   | Per copertura perdite  | Per altre ragioni |
| Capitale                                   | 42.756.240 |                                  | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserve di rivalutazione                   | 973.005    | A,B                              | 0                 | 3.341.444  | 0                 |
| Riserva legale                             | 1.963.432  | B                                | 0                 | 0  | 0                 |
| Altre riserve                              | 896.425    | A,B,C                            | 896.425           | 1.296.884  | 0                 |
| <b>Totali</b>                              |            |                                  | 896.425           |  |                   |
| Quota non distribuibile                    |            |                                  | 896.425           |  |                   |
| <b>Residua quota distribuibile</b>         |            |                                  |                   |  |                   |

Si evidenzia che, avendo la Società utilizzato la riserva derivante dalla rivalutazione dei beni immobili effettuata ai sensi del D.L. n. 185/2008 a copertura di perdite, non potrà effettuare distribuzione di utili fino a quando tale riserva non sarà reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 del codice civile. Di conseguenza si ritiene che sino a tale data non sia possibile provvedere alla distribuzione delle riserve altrimenti distribuibili.

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     | 8.551.248            | 5                        | 0                            | 0                              |
| <b>Totali</b> | <b>8.551.248</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                           | 8.551.248                  | 5                          |
| <b>Totali</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>                    | <b>8.551.248</b>           | <b>5</b>                   |

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nelle passività per complessivi euro 2.711.094 (euro 2.578.696 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                  | Saldo iniziale   | Accantonamenti dell'esercizio | Utilizzi dell'esercizio |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Per imposte, anche differite | 1.688.696        | 0                             | 0                       |
| Altri                        | 890.000          | 0                             | 0                       |
| <b>Totali</b>                | <b>2.578.696</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>                |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

| Descrizione                  | Altri movim. dell'eser. +/- | Saldo finale     | Variazione     |
|------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|
| Per imposte, anche differite | 132.398                     | 1.821.094        | 132.398        |
| Altri                        | 0                           | 890.000          | 0              |
| <b>Totali</b>                | <b>132.398</b>              | <b>2.711.094</b> | <b>132.398</b> |

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

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

- euro 550.000 per probabili oneri futuri legati allo smantellamento dell'impianto di termovalorizzazione dei rifiuti ed alla bonifica del sito;
- euro 340.000 per far fronte a rivendicazioni giudiziali di varia natura;

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

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 5.671.253 (euro 5.823.473 nel precedente esercizio).

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

| Descrizione                               | Saldo iniziale   | Acc.ti dell'esercizio | Utilizzi dell'esercizio |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------|
| Trattamento fine rapp. lavoro subordinato | 5.823.473        | 852.957               | 1.005.177               |
| <b>Totali</b>                             | <b>5.823.473</b> | <b>852.957</b>        | <b>1.005.177</b>        |

| Descrizione                               | Altri movim. dell'eser. +/- | Saldo finale     | Variazione      |
|---|-----------------------------|------------------|-----------------|
| Trattamento fine rapp. lavoro subordinato | 0                           | 5.671.253        | -152.220        |
| <b>Totali</b>                             | <b>0</b>                    | <b>5.671.253</b> | <b>-152.220</b> |

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi euro 118.829.645 (euro 117.179.255 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

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

|  |                    |                    |                  |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Debiti verso banche                            | 41.252.254         | 42.989.477         | 1.737.223        |
| Debiti verso altri finanziatori                | 17.702.800         | 16.449.113         | -1.253.687       |
| Acconti  | 1.034.506          | 1.249.546          | 215.040          |
| Debiti verso fornitori per fatture ricevute    | 34.108.806         | 36.396.273         | 2.287.467        |
| Debiti verso fornitori per fatture da ricevere | 2.788.814          | 2.178.819          | - 609.995        |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>           | <b>96.887.180</b>  | <b>99.263.228</b>  | <b>2.376.048</b> |
|  |                    |                    |                  |
| Debiti verso imprese controllate               | 2.326.350          | 190.125            | -2.136.225       |
| Debiti verso controllanti                      | 12.308.061         | 10.446.917         | -1.861.144       |
| Debiti tributari                               | 310.770            | 895.796            | 585.026          |
| Debiti vs ist. prev. e secur. soc.             | 1.026.366          | 1.066.311          | 39.945           |
| Altri debiti                                   | 4.320.528          | 7.291.860          | 2.971.332        |
| <b>Totali</b>                                  | <b>117.179.255</b> | <b>119.154.237</b> | <b>1.974.982</b> |

- La posta “**debiti verso banche**” accoglie il debito contratto con varie banche al 31 dicembre 2009 per anticipazioni e mutui con esse contratti. Nel dettaglio sono allocati in tale posta:
  - debito verso Banca Popolare di Spoleto, euro 14.685.374, per anticipazioni di cassa; su tale importo matura un interesse passivo pari al tasso Euribor 1m, maggiorato di 1 punto percentuale;
  - debito verso Banca Popolare di Spoleto euro 3.500.000 per mutuo, rimborsabile in 12 anni, erogato in data 21 settembre 2009, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza 30 aprile e 31 ottobre di ogni anno;
  - debito verso Cassa di Risparmio di Terni e Narni, euro 2.902.200, per apertura di credito concessa nel mese di novembre 2003, su cui matura un interesse passivo al tasso nominale annuo pari alla quotazione dell’Euribor a 1mese/365 maggiorata di 0,60%. A fine 2009 tale istituto di credito ha deliberato il consolidamento della passività, con trasformazione in un mutuo che sarà stipulato nel corso del 2010;
  - debito verso Unicredit, euro 3.292.514, per anticipo su fatture, su cui matura un interesse passivo al tasso nominale annuo pari alla quotazione Euribor a 3mesi/365 maggiorato dello 0,80%; a fine 2009 la Direzione di Unicredit ha deliberato il consolidamento di tale passività, con trasformazione in un mutuo che sarà stipulato nel corso del 2010;
  - debito verso Unicredit, euro 5.306.819, per mutuo erogato in data 20/06/06; per tale mutuo si procede al rimborso in 180 mesi (di cui 18 mesi di preammortamento), mediante rate semestrali posticipate nel periodo 31/12/2006-30/06/2021, e sullo stesso maturano interessi pari alla quotazione Euribor a sei mesi moltiplicata per il coefficiente 365/360, arrotondato allo 0,05% superiore, maggiorato di 0,95 punti in percentuale in ragione d’anno;
  - debito verso Banca Nazionale del Lavoro euro 1.800.000 per mutuo, erogato in data 11/04/2007, rimborsabile in 5 anni mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza il 30

giugno e il 31 dicembre di ogni anno. L'inizio dell'ammortamento è stato fissato al 1° gennaio 2008. Il finanziamento concesso matura interessi da corrispondere in via semestrale posticipata, calcolati secondo i giorni effettivi con divisore 360, al tasso nominale annuo pari alla quotazione dell'Euribor a sei mesi, maggiorato di 0,05 punti, aumentato dello spread di 0,75 punti;

- debito verso Monte dei Paschi di Siena euro 5.036.024 per anticipo su fatture; su tale finanziamento matura un interesse calcolato ad un tasso nominale pari alla quotazione Euribor a 3 mesi/365, maggiorato di 0,5 punti. Nel mese di aprile del 2010 tale anticipazione è stata definitivamente consolidata attraverso la stipula di un mutuo;
- debito verso Banca Intesa euro 3.014.242 per anticipo su fatture; su tale finanziamento matura un interesse calcolato ad un tasso nominale pari alla quotazione Euribor ad 1m/365 maggiorato dello 0,65%;
- debito verso Banca Intesa euro 3.452.304 per mutuo, rimborsabile in 5 anni, erogato in data 26/11/2008, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza il 30 giugno e il 31 dicembre di ogni anno. L'inizio dell'ammortamento è stato fissato al 30 giugno 2010.

La voce **debiti v/altri finanziatori** si riferisce ai debiti in essere verso la Cassa Depositi e Prestiti per mutui concessi. I finanziamenti concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti sono i seguenti:

- *Costruzione Centrale Alviano 1° mutuo*: trattasi di un mutuo concesso per la costruzione della centrale di Alviano, per un valore iniziale di euro 4.042.824,61, al tasso annuo del 7,5%, (periodo ammortamento 01/01/1997-31/12/2016). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 2.137.705;
- *Completamento centrale di Alviano 2° mutuo*: si tratta di un mutuo concesso per finanziare le ultime opere necessarie per completare la centrale. Il valore iniziale ammontava ad euro 2.880.796,58, al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31/12/2003-30/06/2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 2.246.545;
- *Telecontrollo idrico*: finanziamento concesso per la costruzione del telecontrollo idrico il cui valore iniziale pari ad euro 152.355 ad un tasso annuo del 7,5% (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016) ha un valore residuo al 31 dicembre 2009 di euro 80.560;
- *Acquisto immobile sottostazione Sit*: è un mutuo che ha un valore iniziale pari ad euro 754.027; il tasso annuo è del 7,5% (periodo di ammortamento 01/01/1995-31/12/2014). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 307.504;
- *Costruzione sede direzionale*: è un mutuo con un valore iniziale di euro 2.207.027; il tasso annuo è del 7,5% (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 1.166.999;

- *Opere idriche varie in destra del fiume Nera*: è un mutuo concesso per euro 374.534 al tasso annuo del 7,5% (periodo di ammortamento 01/01/1997-31/12/2016). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 198.040;
- *Costruzione sede S.I.A.*: è un mutuo concesso per euro 514.128 al tasso annuo del 6% (periodo di ammortamento 01/01/1999-31/12/2018). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 305.911;
- *Acquisto compattatori*: finanziamento concesso per euro 506.128 al tasso annuo del 5,5% (periodo di ammortamento 01/01/2002-31/12/2021). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 365.769;
- *Costruzione impianto di trasferenza*: mutuo concesso per euro 1.141.370 al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31/12/2003-30/06/2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 890.080;
- *Acquisizione ramo di azienda ENEL*: mutuo concesso per euro 12.500.000,00 ad un tasso annuo pari alla quotazione Euribor + 0,1 (periodo di ammortamento 01/01/2004-31/12/2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2009 è pari ad euro 8.750.000.
- La voce **“acconti”** si riferisce al debito verso i clienti del servizio elettrico, per depositi cauzionali versati;
- La voce **“debiti vs. fornitori per fatture ricevute”**, che presenta un incremento nel corso dell’esercizio finalizzato a gestire il fabbisogno di cassa della società, è composta essenzialmente dal debito verso:
  - Acquirente Unico S.p.A., debito per fornitura energia elettrica per rivendita euro 9.188.212. Per tale debito la società ha ottenuto una dilazione tramite un piano di rientro strutturato in 24 rate mensili a decorrere dal mese di gennaio 2010;
  - Sao S.p.A., debito per servizio di smaltimento rifiuti, euro 7.626.133;
  - Endesa Italia S.p.A., debito per fornitura energia elettrica per rivendita euro 1.203.366;
  - G.S.E., debito per rimborso componente tariffaria A3 per euro 4.184.224;
  - LANDYS & GYR SPA, debito per fornitura contatori elettronici per euro 1.369.230;
  - Carrozzerie F.lli Battistini, debito per riparazione e manutenzione automezzi per euro 773.440;
  - Elettroimpianti Umbra srl, lavori per il servizio elettrico per euro 442.048;
  - CIME SRL, debito per lavori di manutenzione su rete gas per euro 354.969;
  - Altri per euro 11.254.651.

Si evidenzia che, in relazione all’esposizione verso la società Acquirente Unico, è stato formalizzato, alla fine dell’esercizio 2009, un piano di rientro biennale (gennaio 2010/dicembre

2011), relativo al debito residuo al 31 dicembre 2009. L'importo di euro 4.281.530, allocato tra di "debiti verso fornitori oltre l'esercizio successivo", è la quota del debito verso l'Acquirente Unico da rimborsare nel corso del 2011.

- La voce "**debiti vs. fornitori per fatture da ricevere**" è composta essenzialmente da:
  - Fatture da ricevere da Carrozzerie F.lli Battistini, euro 114.725;
  - Fatture da ricevere da Edison spa, euro 160.072;
  - Fatture da ricevere da GSE euro 581.971;
  - Fatture da ricevere da altri per euro 1.322.051
- La voce "**debiti vs. imprese controllate**", si riferisce ai debiti che la soc. ASM ha maturato nei confronti della Soc. Umbria Energy S.p.A.;
- La voce "**debiti tributari**" comprende il debito per ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre ;
- La voce "**debiti vs. istituti di previdenza**", comprende i debiti, maturati nel mese di dicembre, che saranno versati nell'esercizio successivo.
- La voce "**altri debiti**", comprende le seguenti voci significative:
  - Debito verso la Cassa Conguaglio per il Settore elettrico (euro 3.221.207), relativo al sovrapprezzo termico del 4° ,5° e 6° bimestre 2009;
  - Debito verso il personale dipendente (euro 711.635), relativo al premio di produzione anno 2009, da erogare nel corso dell'esercizio 2010, e al valore delle ferie maturate e non godute al 31 dicembre 2009;
  - Debito verso la Provincia di Terni per "addizionale provinciale TIA" al 31/12/2009 , euro 2.677.362;

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

#### **Debiti - Operazioni con retrocessione a termine**

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

#### **Debiti - Distinzione per scadenza**

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

| Descrizione                     | Entro i 12 mesi | Oltre i 12 mesi | Oltre i 5 anni | Totale     |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------|
| Debiti verso banche             | 25.527.443      | 6.226.664       | 11.235.370     | 42.989.477 |
| Debiti verso altri finanziatori | 1.297.270       | 5.692.057       | 9.459.786      | 16.449.113 |

|                                       |                   |                   |                   |                    |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Acconti (ricevuti)                    | 1.249.546         | 0                 | 0                 | 1.249.546          |
| Debiti verso fornitori                | 34.293.562        | 4.281.530         | 0                 | 38.575.092         |
| Debiti verso imprese controllate      | 190.125           | 0                 | 0                 | 190.125            |
| Debiti verso controllanti             | 10.446.917        | 0                 | 0                 | 10.446.917         |
| Debiti tributari                      | 895.796           | 0                 | 0                 | 895.796            |
| Debiti vs ist. prev. e secur. sociale | 1.066.311         | 0                 | 0                 | 1.066.311          |
| Altri debiti                          | 7.291.860         | 0                 | 0                 | 7.291.860          |
| <b>Totali</b>                         | <b>82.258.830</b> | <b>16.200.251</b> | <b>20.695.156</b> | <b>119.154.237</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

### Debiti - Ripartizione per area geografica

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

### Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi euro 2.460.274 (euro 2.315.590 nel precedente esercizio).

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

#### Risconti passivi:

| Descrizione          | Saldo iniziale   | Saldo finale     | Variazione     |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Risconti passivi     | 119.690          | 355.082          | 235.392        |
| Risconti pluriennali | 2.195.900        | 2.105.192        | -90.708        |
| <b>Totali</b>        | <b>2.315.590</b> | <b>2.460.274</b> | <b>144.684</b> |

La voce risconti passivi (euro 355.082), si riferisce alla quota rinviata al futuro esercizio per acconti di energia elettrica fatturata nel 2009 ma di competenza dell'esercizio successivo ed alla quota dei ricavi per luci votive anch'essa fatturata nell'esercizio 2009 ma di competenza dell'esercizio successivo.

### Garanzie, impegni e rischi

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

- euro 8.081.632 rilasciata unitamente ad Umbria 2 Servizi Idrici S.C.a R.L verso BNL-BNP Paribas a favore della partecipata S.I.I. S. C. p. A. a fronte del fido concessore;

Inoltre, tra i conti d'ordine si rileva:

- l'importo di euro 6.158.116 relativo alle reti ed agli impianti idrici destinati alla gestione

- del Servizio Idrico Integrato, di proprietà dell'ASM Terni S.p.A. che dal 1 gennaio 2003 sono stati messi a disposizione della Soc. S.I.I. S.c.p.A., quale soggetto concessionario della gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale ottimale n° 2;
- l'importo di euro 8.067.058 relativo all'attualizzazione del compenso annuo, riconosciuto in luogo della TOSAP e dei diritti di superficie, che l'ASM dovrà corrispondere in perpetuo al Comune di Terni "quale quota perequativa per i disagi, nonché per i diritti di superficie utilizzati dall'ASM " (v. delibera Consiglio Comunale n° 155 del 12- 7-2000). Tale valore, che nella perizia di stima per la trasformazione dell'Azienda Speciale Multiservizi in ASM Terni S.p.A. ammontava ad euro 10.329.137, viene annualmente decurtato dalla quota relativa all'esercizio, pari ad euro 175.595.

Tale importo risulta classificato fra gli impegni.

### Informazioni sul Conto Economico

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 42.111.196 (euro 59.610.848 nel precedente esercizio).

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

#### Servizio elettrico

| Descrizione  | 2009              | 2008              |
|--|-------------------|-------------------|
| Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano | 1.298.272         | 1.046.854         |
| Energia elettrica distribuita e venduta                            | 9.579.207         | 24.390.472        |
| Energia prodotta da impianti fotovoltaici (ritiro dedicato)        | 86.067            | 0                 |
| Energia per luci votive  | 305.514           | 0                 |
| Contributi di allacciamento  | 1.293.646         | 1.602.590         |
| Lavori c/terzi   | 829.529           | 605.137           |
| Altri ricavi da fatturazione elettrica                             | 61.974            | 41.771            |
| Vendita materiali  | 76.612            | 49.439            |
| Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione             | 933.333           | 1.074.136         |
| Perequazione generale della distribuzione                          | - 863.692         | 832.817           |
| Perequazione specifica aziendale                                   | 200.813           | 0                 |
| Perequazione attività di misura                                    | -498.452          | 0                 |
| <b>Totali</b>  | <b>13.302.823</b> | <b>29.643.216</b> |

Il corrispettivo per l'energia elettrica distribuita e venduta, presenta, nel 2009, un notevole decremento dovuto alla cessione del ramo di azienda ASM, avvenuta nel corso del 2008, dell'attività di vendita ai clienti di "maggior tutela". Tale decremento nella voce dei ricavi, trova compensazione nella voce dei costi "acquisto energia per rivendita".

Si segnala inoltre, che, nell'anno 2009 sono stati contabilizzate alla voce A1 "Ricavi dalle vendite e dalle prestazioni", così come previsto dalla delibera AEEG 11/07, i risultati delle perequazioni, che negli anni precedenti erano stati allocati alla voce contributi in conto esercizio, conseguentemente i valori comparativi riferiti all'esercizio precedente sono stati modificati.

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

**Servizio igiene ambientale**

| Descrizione  | 2009              | 2008              |
|--|-------------------|-------------------|
| Corrispettivo tariffa igiene ambientale                      | 17.322.704        | 15.584.342        |
| Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati | 2.067.782         | 1.871.617         |
| Lavori c/terzi   | 250               | 19.905            |
| Proventi raccolta differenziata                              | 273.713           | 392.679           |
| Vendita materiali  |                   | 1.800             |
| <b>Totali</b>  | <b>19.666.449</b> | <b>17.870.343</b> |

Si evidenzia che l'ammontare del "corrispettivo tariffa igiene ambientale" beneficia dell'intensa attività svolta nel recupero dell'evasione.

**Servizio idrico**

| Descrizione  | 2009             | 2008             |
|--|------------------|------------------|
| Corrispettivi gestione ordinaria                                   | 5.725.925        | 5.719.339        |
| Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione | 1.307.654        | 3.781.491        |
| Vendita materiali S.I  | 0                | 7.216            |
| Canone manutenzione fontane comunali                               | 54.839           | 54.839           |
| Analisi laboratorio chimico  | 0                | 60.000           |
| <b>Totali</b>  | <b>7.088.418</b> | <b>9.622.885</b> |

**Servizio distribuzione metano**

| Descrizione                          | 2009             | 2008             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Corrispettivi gestione ordinaria     | 768.000          | 827.599          |
| Corrispettivi gestione straordinaria | 1.287.507        | 1.646.800        |
| <b>Totali</b>                        | <b>2.055.507</b> | <b>2.474.399</b> |

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

**Dettaglio incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

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

**Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 2.050.631 (euro 2.600.974 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione   | 2009             | 2008             |
|---|------------------|------------------|
| Quota annua contributi c/impianti   | 90.707           | 90.707           |
| Contributi in conto esercizio da A.E.E.G (tariffa incentivante per impianti fotovoltaici) | 320.106          | 0                |
| Corrispettivo per prestazioni Umbria Energy   | 270.000          | 110.000          |
| Sopravvenienze attive   | 832.866          | 919.905          |
| Proventi e rimborsi diversi   | 536.952          | 600.362          |
| Accantonamenti utilizzati   | 0                | 880.000          |
| <b>Totali</b>   | <b>2.050.631</b> | <b>2.600.974</b> |

L'importo di euro 832.866 iscritto alla voce sopravvenienze attive, è composto essenzialmente da:

- euro 155.800, incentivo attribuito per la per continuità nell'erogazione del servizio elettrico 2007;
- euro 44.948, incentivo attribuito per la per continuità nell'erogazione del servizio elettrico

2008;

- euro 265.000, adeguamento interessi attivi v/ S.I.I. anno 2008;
- euro 139.996, adeguamento perequazione generale anni 2007-2008;

L'importo di euro 536.952 iscritto alla voce Proventi e rimborsi diversi è composto essenzialmente dalle seguenti voci:

- euro 92.908, canone utilizzo impianti idrici riconosciuto dall'ATO Umbria 2;
- euro 25.400, fitti attivi;
- euro 260.647, incentivo per continuità di servizio 2009;
- euro 35.146, rimborsi per infortuni dipendenti

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

Le spese per materie prime, sussidiarie di consumo e merci sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 4.886.121 ( euro 19.763.339 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione  | 2009             | 2008              |
|--|------------------|-------------------|
| Acquisto energia elettrica per rivendita (generazione) | 0                | 15.930.958        |
| Materie prime e merci                                  | 4.886.121        | 3.832.381         |
| <b>Totali</b>  | <b>4.886.121</b> | <b>19.763.339</b> |

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 19.417.739 (euro 22.720.625 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione  | 2009      | 2008      |
|--|-----------|-----------|
| Trasmissione dell'energia elettrica acquistata             | 1.529.561 | 1.349.964 |
| Trasporto rifiuti  | 695.563   | 707.452   |
| Smaltimento rifiuti  | 4.941.184 | 5.015.280 |
| Spese legali e notarili                                    | 198.099   | 299.367   |
| Compensi al collegio sindacale                             | 66.257    | 58.307    |
| Compensi al C.d.A  | 86.456    | 124.914   |
| Compenso società di revisione                              | 65.000    | 55.000    |
| Contributi INPS Amministratori                             | 9.668     | 19.051    |
| Spese per assicurazioni                                    | 431.746   | 447.786   |
| Spese telefoniche  | 291.825   | 286.930   |
| Spese per vigilanza  | 169.197   | 159.348   |
| Spese per stampa bollette                                  | 72.542    | 171.606   |
| Spese per recapito bollette                                | 32.028    | 123.110   |
| Spese per letture contatori                                | 37.164    | 37.418    |
| Spese bancarie   | 79.773    | 100.745   |
| Spese postali  | 74.626    | 113.308   |
| Spese per servizi di pulizia sedi                          | 103.846   | 104.309   |
| Spese per prestazioni informatiche e manutenzione software | 230.364   | 188.104   |
| Visite specialistiche dipendenti                           | 73.179    | 50.799    |
| Spese per lavaggio indumenti personale SIA                 | 39.911    | 38.683    |
| Spese per la formazione professionale                      | 49.204    | 44.289    |
| Metano   | 32.658    | 33.930    |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Energia elettrica  | 42.477            | 68.827            |
| Tickets restaurant   | 146.440           | 150.398           |
| Compensi per lavori interinale                                   | 160.611           | 177.444           |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio idrico e depurazione | 1.943.573         | 3.326.809         |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio elettrico            | 3.894.590         | 5.307.210         |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale    | 1.054.741         | 672.301           |
| Lavori, manutenzioni e riparazioni servizio distribuzione metano | 745.624           | 1.257.282         |
| Spese per riparazioni e manutenzioni automezzi aziendali         | 926.427           | 916.540           |
| Altre spese per prestazioni                                      | 1.193.405         | 1.314.114         |
| <b>Totali</b>  | <b>19.417.739</b> | <b>22.720.625</b> |

Si segnala in particolare la riduzione del costo per “lavori, manutenzioni servizio idrico e depurazione” a fronte della contrazione dei lavori commissionati, per investimenti e manutenzioni straordinarie, dalla Soc. S.I.I.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 414.186 (euro 388.154 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione                                 | 2009           | 2008           |
|---|----------------|----------------|
| Noleggio automezzi ed apparecchiature varie | 402.095        | 369.221        |
| Fitto locali                                | 12.091         | 18.933         |
| <b>Totali</b>                               | <b>414.186</b> | <b>388.154</b> |

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 2.339.100 (euro 2.163.646 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione  | 2009             | 2008             |
|--|------------------|------------------|
| Pubblicazioni  | 19.914           | 25.284           |
| ICI  | 35.814           | 35.813           |
| Canoni di derivazione  | 46.467           | 36.510           |
| TOSAP  | 34.452           | 29.756           |
| Ecotassa   | 234.417          | 219.742          |
| Contributi associativi   | 69.027           | 73.131           |
| Altre imposte e tasse (tassa di possesso autoveicoli, tassa vidimazione libri sociali, agio ambientale, ecc....) | 626.041          | 620.860          |
| Indennità delibera 155/2000  | 175.595          | 175.595          |
| Sopravvenienze passive e insussistenze attive  | 801.453          | 485.987          |
| Costi per attività smobilizzate  | 113.660          | 204.321          |
| Altri oneri di gestione  | 182.260          | 256.347          |
| <b>Totali</b>  | <b>2.339.100</b> | <b>2.163.346</b> |

La voce sopravvenienze passive include:

- euro 487.764 per oneri per la perequazione dell'attività misura 2008;
- euro 221.314 per conguaglio prezzo di acquisto energia anno 2007-2008;

### Interessi e altri oneri finanziari

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

| Descrizione                               | Relativi a prestiti obbligaz. | Relativi a debiti verso banche | Altri            | Totale           |
|---|-------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Verso altri finanziatori (Mutui CC.DD.PP) | 0                             | 0                              | 852.224          | 852.224          |
| Interessi passivi                         | 0                             | 1.796.370                      | 0                | 1.796.370        |
| Interessi passivi su altri debiti         | 0                             | 0                              | 387.209          | 387.209          |
| Interessi passivi su depositi cauzionali  | 0                             | 0                              | 4.873            | 4.873            |
| <b>Totali</b>                             | <b>0</b>                      | <b>1.796.370</b>               | <b>1.244.306</b> | <b>3.040.676</b> |

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

- 1) Operazione di "convertible swap" relativa ai mutui a tasso fisso concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti. Tale operazione ha comportato nel 2009 un beneficio economico pari ad euro 41.159 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2009 di euro 4.057.051. Il valore di mercato (Mark to Market "MTM") della operazione di Interest Rate Derivatives alla data di valutazione del 31 dicembre 2009 era negativo per euro 23.447.
- 2) Operazione di copertura del rischio legato all'aumento del tasso Euribor con trasformazione dell'indicizzazione del mutuo di euro 6.000.000 con Unicredit Banca d'Impresa tramite IRS (Interest Rate Swap). Tale copertura ha comportato un onere finanziario nel 2009 di euro a fronte del fido concesso "MTM") alla data di valutazione del 31 dicembre 2009 era negativo per euro 404.866.

Le operazioni sopra descritte hanno finalità di copertura e sono state stipulate per un nozionale pari al valore dello strumento coperto

#### Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili o perdite su cambi.

#### Proventi da partecipazione

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

| Descrizione            | Plusvalenze da alienazioni | Altri movimenti | Totale         |
|------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|
| Da imprese controllate | 0                          | 161.629         | 161.629        |
| Da imprese collegate   | 0                          | 63.600          | 63.600         |
| <b>Totali</b>          | <b>0</b>                   | <b>225.229</b>  | <b>225.229</b> |

### Proventi straordinari

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

| Descrizione           | Importo        |
|-----------------------|----------------|
| Sopravvenienze attive | 107.391        |
| <b>Totali</b>         | <b>107.391</b> |

Tra i proventi straordinari è stata rilevata una sopravvenienza attiva per il rimborso IRAP di cui all'art. 6 del D.L. n. 185/2008.

### 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                        | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione     |
|------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Imposte relative ad es. precedenti | 0                  | 20.291           | 20.291         |
| Sopravvenienze passive             | 197.618            | 80.596           | -117.022       |
| Altri oneri straordinari           | 0                  | 305.000          | 305.000        |
| <b>Totali</b>                      | <b>197.618</b>     | <b>405.887</b>   | <b>208.269</b> |

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

Gli altri oneri straordinari si riferiscono ad importi stanziati quali incentivi all'esodo del personale

### Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| Descrizione   | Imposte correnti | Imposte differite | Imposte anticipate | Totale           |
|---------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| IRES          | 0                | 135.636           | 308.990            | 444.626          |
| IRAP          | 756.649          | - 3.238           | - 5.973            | 747.438          |
| <b>Totali</b> | <b>756.649</b>   | <b>132.398</b>    | <b>303.017</b>     | <b>1.192.064</b> |

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

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

Nel prospetto sono distintamente indicate, per l'IRES e l'IRAP, le differenze temporanee deducibili sorte negli esercizi precedenti e nell'esercizio corrente, con l'indicazione del periodo

d'imposta in cui tali differenze si riverseranno, nonché delle aliquote d'imposta applicate:

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

|  | Anno corr.       | Anno corr.       | Anno prec.       | Anno prec.       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Diff.temp.       | Eff.fiscale      | Diff.temp.       | Eff.fiscale      |
| <b>Aliquota media</b>  |                  |                  | <b>27.50</b>     | <b>27.50</b>     |
| <b>Imposte anticipate</b>                                      |                  |                  |                  |                  |
| Spese di rappresentanza  | 0                |                  | 479              | 132              |
| Interessi passivi di mora                                      | 15.918           | 4.378            | 44.352           | 12.197           |
| Ammortamento su impianti elettrici                             | 544.103          | 149.898          | 0                | 0                |
| Quota non deducibile accantonata al Fondo Svalutazione Crediti | 183.313          | 50.411           | 0                | 0                |
| Accantonamento al fondo rischi                                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Compensi a consulenti  | 26.000           | 7.150            | 20.833           | 5.729            |
| Compenso collegio sindacale                                    | 26.503           | 7.288            | 23.322           | 6.414            |
| Contributi associativi   | 7.475            | 2.056            | 26.010           | 7.153            |
| Svalutazione inceneritore                                      | 0                | 0                | 8.499.869        | 2.337.464        |
| Perdita di esercizio   | 6.967.301        | 1.916.008        | 233.610          | 77.091           |
| <b>Totale</b>  | <b>7.770.613</b> | <b>2.137.189</b> | <b>8.848.475</b> | <b>2.446.180</b> |

|                                      | Anno corr.     | Anno corr.     | Anno prec.    | Anno prec.    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                      | Diff.temp.     | Eff.fiscale    | Diff.temp.    | Eff.fiscale   |
| <b>Aliquota media</b>                |                |                | <b>27.50</b>  | <b>27.50</b>  |
| <b>Imposte differite</b>             |                |                |               |               |
| Dividendi deliberati e non incassati | 11.261         | 3.097          |               |               |
| Interessi attivi di mora             | 565.000        | 155.375        |               |               |
| Ammortamento fabbricati rivalutati   |                |                | 83.037        | 22.835        |
| <b>Totale</b>                        | <b>576.261</b> | <b>158.472</b> | <b>83.037</b> | <b>22.835</b> |

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

|                           | Anno corr.     | Anno corr.   | Anno prec. | Anno prec.  |
|---------------------------|----------------|--------------|------------|-------------|
|                           | Diff.temp.     | Eff.fiscale  | Diff.temp. | Eff.fiscale |
| <b>Aliquota media</b>     |                | <b>3,9</b>   |            | <b>3,9</b>  |
| <b>Imposte anticipate</b> |                |              |            |             |
| Spese di rappresentanza   | 153.637        | 5.992        | 479        | 19          |
| <b>Totale</b>             | <b>153.637</b> | <b>5.992</b> | <b>479</b> | <b>19</b>   |

|                                    | Anno corr. | Anno corr.  | Anno prec.    | Anno prec.   |
|------------------------------------|------------|-------------|---------------|--------------|
|                                    | Diff.temp. | Eff.fiscale | Diff.temp.    | Eff.fiscale  |
| <b>Aliquota media</b>              |            |             |               | <b>3,9</b>   |
| <b>Imposte differite</b>           |            |             |               |              |
| Ammortamento fabbricati rivalutati |            |             | 83.037        | 3.238        |
| <b>Totale</b>                      | <b>0</b>   | <b>0</b>    | <b>83.037</b> | <b>3.238</b> |

### Perdite dell'esercizio e di esercizi precedenti

Si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. b) del Codice Civile.

Le imposte anticipate contabilizzate attinenti le perdite dell'esercizio e di esercizi precedenti sono

così rappresentate:

| Descrizione                       | Perdite totali   | Perdite utilizzate | Perdite non utilizzate |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| Perdite fiscali pregresse         | 233.610          | 233.610            | 0                      |
| Perdite fiscali dell'esercizio    | 6.967.301        | 0                  | 6.967.301              |
| Perdite illimitatam. riportabili  | 0                | 0                  | 0                      |
| <b>Totale</b>                     | <b>7.200.911</b> | <b>233.610</b>     | <b>6.967.301</b>       |
| Aliquota media %                  | 27,68            | 33,00              | 27,50                  |
| Imposte anticipate contabilizzate | 1.993.098        | 77.091             | 1.916.007              |

Si ricorda che l'impianto di termovalorizzazione era ancora iscritto nel bilancio chiuso al 31/12/2007 per un valore netto contabile pari ad euro 9.123.000. Già nel corso dell'esercizio 2008 la società aveva sospeso l'attività dell'impianto per necessità di operare interventi di manutenzione e nella nota integrativa al bilancio 2007 l'organo amministrativo rilevava come l'impianto in esame presentasse forti inefficienze produttive, sollevando pertanto dubbi sul suo futuro impiego, e di conseguenza ipotizzandone una probabile dismissione entro la fine dell'esercizio 2008. Tuttavia, visto che alla data di redazione del bilancio 2007 mancavano all'organo amministrativo elementi d'informazione tali da determinare con certezza oggettiva il futuro dell'impianto, si stabiliva di non rettificare il valore di bilancio del cespite relativo all'esercizio 2007.

L'approvazione da parte della Giunta regionale Umbra del nuovo Piano Regionale dei rifiuti, avvenuta nel mese di maggio 2009, che prefigurava una semplificazione dell'attuale polo impiantistico esistente in Umbria composto di tre termovalorizzatori, con la riduzione a un solo impianto, scioglieva qualunque dubbio circa il futuro dell'impianto termovalorizzatore della Società, poiché di meno recente costruzione e con la tecnologia meno avanzata.

Per effetto di tale orientamento espresso dalla Giunta Regionale l'Organo amministrativo, in sede di redazione del bilancio 2008, e più precisamente nelle sedute del 6 maggio e del 25 maggio 2009, stabiliva, ai sensi dell'art. 2426 codice civile di operare nel bilancio 2008 una svalutazione pari al valore netto contabile dell'impianto termovalorizzatore, per un valore complessivo di euro 8.499.000, e di procedere alla dismissione effettiva dell'impianto.

Ai fini fiscali, la società ha operato in sede di determinazione della base imponibile IRES una ripresa a tassazione della svalutazione, poiché ha rilevato la mancanza dei presupposti descritti

dall'art. 102 c. 4 Tuir, il quale ammette la deducibilità integrale della svalutazione nel periodo d'imposta in cui il bene è eliminato dal processo produttivo; a tal proposito si ricorda che sia i fatti che hanno portato alla dismissione, sia la delibera medesima dell'organo amministrativo sono di competenza dell'esercizio 2009, e ne costituiscono a tutti gli effetti onere probatorio. Per tale motivo nel corso del 2009 la Società ha provveduto ad effettuare una variazione in diminuzione del risultato d'esercizio, pari alla ripresa dell'anno precedente, evidenziando quindi una perdita fiscale da riportare nei periodi d'imposta successivi, ma non oltre il quinto (art. 84, TUIR).

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

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

|  | IRES                     |                    | IRAP                     | TOTALE    |
|--|--------------------------|--------------------|--------------------------|-----------|
|  | da differenze temporanee | da perdite fiscali | da differenze temporanee |           |
| 1. Importo iniziale                              | 3.387.509                | 77.091             | 36.124                   | 3.500.724 |
| 2. Aumenti                                       |                          |                    |                          |           |
| 2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio     | 221.181                  | 1.916.008          | 5.991                    | 2.143.180 |
| 2.2. Altri aumenti                               | 0                        | 0                  | 0                        | 0         |
| 3. Diminuzioni                                   |                          |                    |                          |           |
| 3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 2.369.088                | 77.091             | 19                       | 2.446.198 |
| 3.2. Altre diminuzioni                           | 0                        | 0                  | 0                        | 0         |
| 4. Importo finale                                | 1.239.602                | 1.916.008          | 42.096                   | 3.197.706 |

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

| Descrizione                  |       | IRES      |
|------------------------------|-------|-----------|
| Utile (perdita) ante imposte |       | 1.687.846 |
| Imposta teorica              | 27.5% | 464.158   |
| Imposta da bilancio          |       |           |
| * imposte correnti           |       | 0         |
| * imposte anticipate         |       | 308.990   |
| * Imposte differite          |       | 135.636   |
|                              |       | 446.626   |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

|                                      |  |               |
|--------------------------------------|--|---------------|
| <b>Differenza</b>                    |  | <b>17.532</b> |
| Effetto delle differenze permanenti: |  |               |
| *differenze permanenti               |  | 92.056        |
| *ricavi non imponibili               |  | - 109.588     |
|                                      |  | <b>17.532</b> |

| Descrizione                                    |      | IRAP           |
|--|------|----------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione |      | 4.258.617      |
| Imposta teorica                                | 3,90 | 166.086        |
| Imposta da bilancio                            |      |                |
| * imposte correnti                             |      | 756.649        |
| * imposte anticipate                           |      | - 5.973        |
| * Imposte differite                            |      | - 3.238        |
|  |      | 747.438        |
| Differenza                                     |      | <b>581.352</b> |
| Effetto delle differenze permanenti:           |      |                |
| *differenze permanenti                         |      | 591.687        |
| *ricavi non imponibili                         |      | - 10.335       |
|  |      | <b>581.352</b> |

## Altre Informazioni

### Composizione del personale

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art.

2427, punto 15 del Codice Civile:

| Descrizione   | Numero dipendenti iniziali | Assunzioni nell'esercizio | Dimiss./licenz. nell'esercizio |
|---------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Dirigenti     | 7                          | 0                         | 1                              |
| Quadri        | 2                          | 0                         | 0                              |
| Impiegati     | 83                         | 2                         | 3                              |
| Operai        | 231                        | 1                         | 2                              |
| <b>Totali</b> | <b>323</b>                 | <b>3</b>                  | <b>6</b>                       |

| Descrizione   | Passaggi di categoria +/- | Numero dipendenti finali | Dipendenti medi dell'esercizio |
|---------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Dirigenti     | 0                         | 6                        | 7                              |
| Quadri        | 0                         | 2                        | 2                              |
| Impiegati     | 0                         | 82                       | 82,5                           |
| Operai        | 0                         | 230                      | 230,5                          |
| <b>Totali</b> | <b>0</b>                  | <b>320</b>               | <b>321,5</b>                   |

### Compensi agli organi sociali

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

| Descrizione        | Importo |
|--------------------|---------|
| Collegio Sindacale | 66.257  |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Organo amministrativo | 86.456         |
| <b>Totali</b>         | <b>152.713</b> |

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

Non sono state effettuate operazioni con dirigenti, Amministratori, Sindaci e Soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di questa ultime ad eccezione di quanto già evidenziato in nota integrativa .

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

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

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

In Allegato 2 alla presente nota si riporta l'elenco dei crediti e dei debiti intercorrenti fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni al 31 dicembre 2009.

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

Terni, 24 maggio 2010

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
firmato Tirinzi Stefano*

IL DOCUMENTO INFORMATICO IN FORMATO XBRL CONTENENTE LO STATO PATRIMONIALE ED IL CONTO ECONOMICO E' CONFORME AI CORRISPONDENTI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETA'

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

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

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

Allegato 1

**ASM TERNI S.P.A.**  
**INVESTIMENTI 2009**

|   | €       |
|---|---------|
| IMPIANTO FOTOVOLTAICO   | 333.591 |
| CENTRALE IDROELETTRICA DI ALVIANO ALTRI INTERVENTI            | 11.027  |
| MIGLIORIE STRAORDINARIE SULLE SEDI ( SEDE OPERATIVA)          | 56.058  |
| CABINE FABBRICATO   | 14.100  |
| CABINA S. NICOLO  | 1.540   |
| CABINA LE TORRI   | 34.950  |
| CABINA CADORE   | 9.236   |
| CABINA TORO   | 300     |
| CABINA MILIZIA  | 18.806  |
| CABINA CENTINARI  | 820     |
| CABINA FONDAZIONE CARIT                                       | 30.533  |
| CABINA FLAMINIA   | 11.846  |
| CABINA ALSIMA   | 12.648  |
| CABINA AST  | 23.944  |
| CABINA MARCELLONI   | 23.778  |
| CABINA BORGO BOVIO  | 43.768  |
| CABINA CINEMA   | 23.624  |
| CABINA CONFINI  | 23.918  |
| CABINA RIVO CONTI   | 83.786  |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.FROSCIANTI                           | 106     |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB. BRECCIAIOLO                         | 230     |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.PERTICARA 1                          | 5.848   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.PERTICARA 2                          | 4.525   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.PIEDILUCO                            | 10.294  |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.ASST                                 | 17.450  |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.BINDO                                | 5.377   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.VALLE MICERO 1                       | 8.941   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.CERVARA                              | 7.149   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.MARATTA                              | 17.663  |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.FIORETTI                             | 4.183   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.ANDROMEDA                            | 3.703   |
| MANUT. STRAORDINARIA CAB.COLLELUNA                            | 10.002  |
| ESTENSIONE RETE BT ZONA OSTERIA DEL FRATE                     | 11.629  |
| <br>  |         |
| PICCOLE ESTENSIONI RETE BT X DERIVAZIONI UTENTE               | 146.164 |
| ESTENSIONE RETE LOTTIZZAZIONE COSPEA ALTA                     | 58.930  |
| <br>  |         |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT VARIE LOCALITA'            | 204.830 |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT TORRE ORSINA               | 5.145   |
| <br>  |         |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETE BT X DERIVAZIONE UTENTI       | 102.830 |
| COLL. MT CAB. MEDICI- DI VITTORIO-MENTANA                     | 902     |
| COLL. MT CAB. TESCINO   | 772     |
| COLL. MT CAB. CADORE  | 33.215  |
| COLL. MT CAB. CENTRO SERVIZI THYSSEN                          | 20.913  |
| COLL. MT CAB. FLAMINIA  | 62.159  |
| COLL. MT CAB. FCU   | 37.682  |
| INTERRAMENTO LINEA MT VIA TERRE ARNOLFE E VIA DELLE MADONNINE | 25.455  |
| COLL. MT CAB. MARCELLONI                                      | 6.499   |
| COLL. MT CINEMA VIA BRAMANTE                                  | 10.419  |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

|  |                         |
|--|-------------------------|
| M.S. LINEA MT AREA LANIFICIO GRUBER  | 33.967                  |
| M.S. LINEA MT AREA MACCHIA GROSSA  | 14.543                  |
| M.S. LINEA MT VIA IPPOCRATE CAB.ALESSIA                                    | 35.910                  |
| M.S. LINEA MT FERTLIZZANTI -COLLELUNA                                      | 63.711                  |
| M.S. SCAVI X CANALIZ. MT ELETTRICHE  | 41.786                  |
| NUOVI IMPIANTI DERIVAZIONE UTENZE  | 111.019                 |
| MANUTENZIONE STRAORDINARIA DERIVAZIONE UTENZE                              | 108.917                 |
| CONTATORI ELETTRONICI  | 4.612.513               |
| CONTATORI SERVIZIO ELETTRICO   | 8.865                   |
| TELECONTROLLO AUTOMAZIONE E TELEGESTIONE CAB. SECONDARIE                   | 34.661                  |
| ATTREZZATURE   | 1.653                   |
| HARDWARE   | 70.674                  |
| SOFTWARE   | 134.215                 |
| SISTEMA INFORMATIVO COMMERCIALE  | 56.253                  |
| LABORATORIO CHIMICO  | 11.950                  |
| ATTREZZATURE   | 29.075                  |
| CASSONETTI   | 67.242                  |
| CONTENITORI SCARRABILI X RIFIUTI   | 43.200                  |
| BOX STAZIONE ECOLOGICA MARATTA   | 2.410                   |
| LAVORI VARI DI SICUREZZA SELEZIONE   | 15.000                  |
| M.S. X ADEGUAMENTO PRESCRIZIONI AIA  | 429.976                 |
| M.S. SELEZIONE   | 81.351                  |
| M.S. STAZIONE ECOLOG. SAN MARTINO  | 9.500                   |
| M.S. STAZIONE ECOLOG. MARATTA  | 28.568                  |
| MIGLIORIE SEDE OPERATIVA SIA   | 1.122                   |
| AUTOMEZZI  | 480.357                 |
|  | <b>TOTALE</b> 8.109.723 |
| <b>IMPIANTI IN COSTRUZIONE</b>   |                         |
| CABINA CITTA' GIARDINO   | 61.783                  |
| CABINA MT/MT "TRIESTE" UTENTE CONSORZIO UNIVERSITARIO MEDICINA E CHIRURGIA | 5.918                   |
| CABINA GIANI   | 1.300                   |
| CABINA PALO CANTIERE TERNI RIETI STAZIONE FFSS PIEDILUCO                   | 10.918                  |
| INSTALLAZIONE TORNELLO SEDE OPERATIVA                                      | 13.630                  |
| COLL. MT DOPPIA TERNA PRISCIANO CAB. MARCELLONI                            | 37.362                  |
| COLL. MT STRADA CARDETO VIA BRAMANTE                                       | 14.707                  |
| COLL. MT PONTE LE CAVE   | 47.497                  |
| COLL. MT TORRIONE  | 17.489                  |
| COLL. MT CITTA' GIARDINO   | 101.310                 |
| COLL. MT STAZIONE FFSS PIEDILUCO   | 15.195                  |
| COLL. MT FRANCESCHINI - COSPEA   | 21.917                  |
| PROGETTO ECO SHOOL NET   | 9.830                   |
|  | <b>TOTALE</b> 358.855   |
| <b>TOTALE GENERALE</b>   | <b>8.468.578</b>        |

Nota integrativa

ASM TERNI SPA

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

| <b>CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE EMESSE</b>      | <b>2009</b>       |
|---|-------------------|
| Canone cambio lampade: residuo 2001                       | 150.557           |
| Canone cambio lampade: residuo 2002                       | 81.631            |
| Canone cambio lampade: residuo 2005                       | 125.277           |
| Canone cambio lampade: residuo 2006                       | 710.143           |
| Canone cambio lampade: residuo 2007                       | 361.084           |
| Canone cambio lampade: residuo 2008                       | 448.963           |
| Canone cambio lampade: acconto 2009                       | 644.482           |
| Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 1998            | 45.179            |
| Contributo c/ esercizio SIA: residuo anno 2001            | 406.968           |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2004             | 96.000            |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2005             | 96.912            |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2006             | 98.560            |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2007             | 99.939            |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2008             | 101.438           |
| Canone per utilizzo impianti idrici anno 2009             | 102.199           |
| Riambientazione discarica vocabolo Valle                  | 568.434           |
| Indennizzo perdita concessione idrica                     | 2.620.826         |
| Energia elettrica e cottimo idrico                        | 476.508           |
| Canone per utilizzo locali adibiti alla Protezione Civile | 50.880            |
| Canone manutenzione fontane pubbliche 2008/2009           | 131.614           |
| Fatture per lavori e prestazioni                          | 3.818.941         |
| <b>Totale</b>   | <b>11.236.535</b> |

| <b>CREDITI V/ COMUNE DI TERNI PER FATTURE DA EMETTERE</b> | <b>2009</b>    |
|---|----------------|
| Canone cambio lampade conguaglio 2009                     | 396.265        |
| Agevolazioni TIA anno 2009                                | 151.503        |
| Fatture da emettere per lavori                            | 16.462         |
| <b>Totale</b>   | <b>564.230</b> |

| <b>DEBITI V/ COMUNE DI TERNI</b>                                      | <b>2009</b>       |
|---|-------------------|
| Dividendi anno 2003   | 166.877           |
| Dividendi anno 2004   | 45.237            |
| Dividendi anno 2005   | 19.496            |
| Dividendi anno 2006   | 30.192            |
| Dividendi anno 2007   | 40.478            |
| Addizionale elettrica   | 3.838.530         |
| Indennità delibera 155/2000 (2001-2002-2003-2004-2005-2006-2007-2008) | 1.715.424         |
| Oneri depurazione anno 2002   | 131.634           |
| Mutuo ramo ENEL   | 4.221.486         |
| Quota concessione demaniale 2001/2002                                 | 206.584           |
| Rimborsi diversi  | 30.979            |
| <b>Totale</b>   | <b>10.446.917</b> |

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

Come si evince dalle tabelle sopra riportate, i rapporti con il Comune di Terni rivestono una significativa rilevanza, in quanto ASM Terni S.p.A. è l'unico concessionario per lo svolgimento del Servizio di Igiene Ambientale e della gestione della rete di Pubblica Illuminazione Comunale. Ne consegue che una quota significativa dei ricavi della società viene influenzata significativamente

Nota integrativa

**ASM TERNI SPA**

dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

Si evidenzia peraltro che il Comune di Terni, nella qualità di socio unico, è impegnato a garantire ad ASM il supporto finanziario necessario per lo sviluppo della propria attività.