

ASM Terni SpA

Bilancio 2011



ASM Terni S.p.A.



Introduzione

I veloci cambiamenti economici e sociali dei mesi trascorsi dalla fine del 2011 hanno rivoluzionato la vita delle persone, delle aziende e dello Stato.

La pressione della crisi economica internazionale del 2010 è proseguita per tutto il 2011, rendendo difficile per il sistema economico globale trovare una via di uscita alle sue difficoltà. La crescita ulteriormente rallentata, al 3,8 %, il minore slancio manifestato anche dai Paesi emergenti, le difficoltà dell'Eurozona, ferma all'1,4%, hanno prodotto un inizio di 2012 complesso da interpretare, carico di aspettative e di timori.

In Italia, il referendum dedicato alla gestione delle acque e alla produzione di energia nucleare nel giugno del 2011, con il rendere di fatto nullo il "Decreto Sviluppo" di maggio che proponeva nuovi scenari per la regolazione dell'acqua e della produzione di energia e del gas, ha evidenziato una netta presa di posizione della popolazione, contraria alla privatizzazione dell'acqua e al nucleare.



Allo stesso modo, la revisione del decreto di incentivazione delle rinnovabili, ha reso le aziende meno propense ad investire sulle energie pulite e sulla ricerca, così come ad attuare politiche di autonomia ed autosufficienza nella produzione di energia elettrica.

La complessità del sistema industriale, che non riesce a trovare soluzioni strutturate alla crisi economica, l'assenza, da troppi anni, di un piano di sviluppo industriale e di un piano energetico nazionale sostenibile, insieme alla mancata riforma integrata dei settori delle utilities, ha provocato ulteriore incertezza nei mercati finanziari e nelle singole scelte aziendali.

Il Dl 138, che riprende l'idea di privatizzazione dei sistemi pubblici, ha proposto un intreccio normativo con forti incongruenze che provoca il blocco alla propensione degli investimenti sia delle aziende pubbliche che di quelle private. La stretta creditizia fa il resto.

La scelta del Parlamento di puntare su un Governo tecnico, il tentativo di ripresa con il "Salva Italia" ha reso la nostra comunità consapevole del contesto di recessione in cui ci troviamo tutti, oggi, ad operare e vivere.



Questo processo di sistema, con le sue difficoltà e incertezze, ha riguardato anche la nostra Azienda, che nonostante il difficile momento dell'intero sistema economico, ha chiuso il 2011 con un utile di circa 709.000 euro e con un Margine Operativo Lordo di circa 11,2 milioni di euro, confermando di essere un riferimento importante per la nostra comunità.

Gli importanti investimenti operati in questo senso dall'Azienda, l'implementazione della rete elettrica con la costruzione di nuove cabine e l'introduzione dei contatori elettronici, la pianificazione di una città intelligente attraverso il progetto pilota di smart-grid, la produzione di energia da fonti rinnovabili, hanno ulteriormente consolidato la nostra presenza sul territorio.

Con un bilancio in attivo, ASM Terni SpA ha scelto di operare in questo 2012 in un quadro di sviluppo ecosostenibile delle utilities. Una sfida che si potrà affrontare solo in un sistema di "cooperazione" e di rete di tutto il sistema economico-sociale ternano e umbro, che guardi all'Europa come risorsa ed opportunità di sviluppo e crescita.

La sicurezza e la migliore gestione dell'approvvigionamento energetico, la crescita della domanda, l'ottimizzazione dei rapporti tra amministrazioni per la gestione dei servizi e la garanzia di un futuro energetico sostenibile per tutta la Regione divengono pertanto priorità della nostra Azienda, che ha nel settore energetico il 68% del proprio Margine Operativo Lordo.



Il rilancio del nostro territorio deve essere supportato e incentivato soprattutto da progetti di lungo periodo che garantiscano, attraverso l'innovazione di progetto e di prodotto, la tenuta dell'intero sistema sociale.

In questa direzione vanno le proposte di efficientamento della rete energetica e di quelle digitali, della gestione del gas, del sistema dei rifiuti attraverso il miglioramento della sua differenziazione, delle acque, dei sistemi di produzione energetica da rinnovabili e della ricerca.

La nostra Azienda vuole e sarà in grado di essere collettore e motore di questo processo di rilancio che la situazione globale ci richiede come non più procrastinabile, con la valorizzazione delle strategie condivise associate ai singoli processi in atto, con il lavoro quotidiano nella gestione e nel miglioramento dei servizi, con la decisa scelta verso l'innovazione, la sperimentazione e la ricerca.

Carlo Ottone
Presidente ASM Terni SpA

Eventi salienti della gestione

Nel 2011, il valore della produzione è salito da € 51.630.338 ad € 53.438.668.

Tale incremento, è dovuto essenzialmente a:

- Incremento del ricavo da TIA;
- Miglioramento del bilancio del trasporto dell'energia elettrica, grazie al miglior risultato della perequazione generale, pur in presenza di una riduzione (circa - 2,3%) dei consumi elettrici;
- Maggiori contributi di allacciamento elettrico.

I costi della produzione sono aumentati da € 46.561.726 ad € 47.886.526. Di conseguenza, è cresciuta anche la maggiore differenza fra il valore ed i costi della produzione, passata da € 5.068.612 ad € 5.552.142. Il risultato prima delle imposte è invece sceso da € 2.985.548 ad € 2.584.870.



ASM Terni S.p.A.

Il risultato ante imposte deriva dall'effetto dei maggiori oneri di natura finanziaria legati in misura prevalente agli interessi che si è dovuto riconoscere al GSE, contestualmente alla definizione del piano di smobilizzo pluriennale concordato, mentre è da registrare come l'entità e la composizione dell'indebitamento verso il sistema bancario, registrino di fatto una sostanziale diminuzione.

Il risultato positivo complessivo dell'esercizio è stato ottenuto anche in presenza di un rilevante ulteriore accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per 2,8 milioni di €, conseguente in particolare alla gestione dei crediti TIA.

Ancora non si è giunti alla definitiva soluzione della criticità in merito all'incasso del credito nei confronti della SII: va comunque precisato che l'esposizione di ASM è diminuita essendo pari ad € 17,7 milioni a fronte di 20,8 milioni del 2010.



ASM Terni S.p.A.

Al fine di ottenere una struttura finanziaria più coerente con quella patrimoniale della società, caratterizzata da significativi valori immobilizzati, si prosegue nella politica di ristrutturazione dell'indebitamento bancario al fine di pervenire alla trasformazione dell'esposizione da corrente a medio e lungo termine.

Tale percorso è pienamente condiviso con il Comune di Terni che ha manifestato la propria piena disponibilità a fornire al sistema bancario il proprio impegno a supportare lo sviluppo operativo della società.

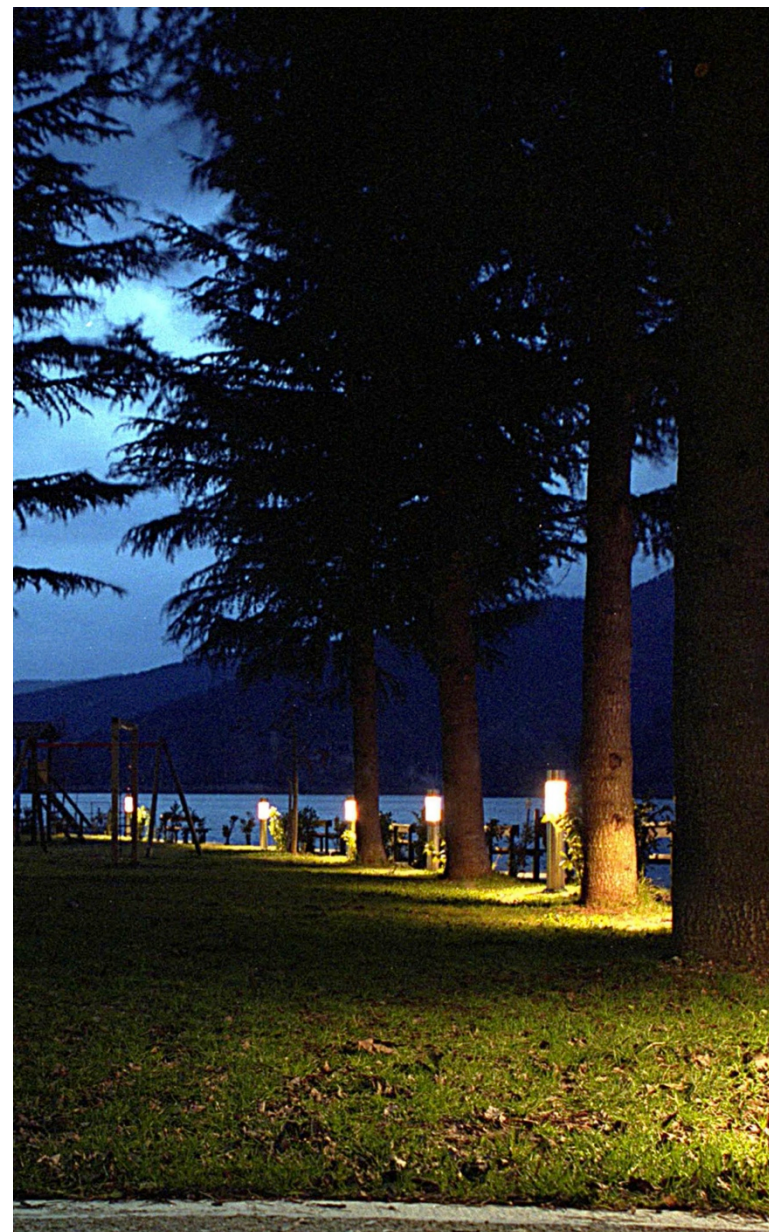
All'interno di un processo di perequazione delle utenze, è quindi proseguita la lotta all'evasione fiscale della TIA che ha contribuito a determinare ricavi per 20,3 milioni di € di competenza oltre 0,5 milioni riferibili a precedenti esercizi, contro i 18,9 milioni del 2010.



ASM Terni S.p.A.

Risultati economico- finanziari

anno 2011



Dati economici

	GESTIONE PATRIMONIALE	SERVIZIO ELETTRICO E GAS	SERVIZIO IDRICO E DEPURAZIONE	SERVIZIO IGIENE AMBIENTALE	TOTALE ASM TERNI SPA
RICAVI	320.200	17.301.522	6.973.116	23.086.242	47.731.081
MOL/EBITDA	- 28.125	7.735.842	183.249	3.312.470	11.203.436
UTILE/PERDITA	- 32.135	2.208.393	-138.453	-1.327.943	709.845
INVESTIMENTI TECNICI	0	2.237.846	0	260.874	2.688.351

Principali indicatori andamento aziendale

		2011	2010
Totale ricavi delle vendite e prestazioni	Euro	46.445.570	45.058.327
Margine operativo lordo (EBITDA)	Euro	11.203.436	11.670.816
Utile/Perdita netta	Euro	709.845	1.167.670
Investimenti tecnici e finanziari	Euro	3.308.834	3.614.206
ROE (Return On Equity)	Valori in %	1,50	2,44
ROI (Return On Investment)	Valori in %	3,78	3,36
ROS (Return On Sales)	Valori in %	14,28	12,75

Conto economico

	2011	2010	Variaz. ' 11- '10	Variaz. ' 11- '10%
Valore della produzione	53.139	51.630	1.809	3,39
Costi della produzione	- 47.653	- 46.562	1325	2,77
Di cui :				
Costo del personale	-16.063	- 15.612	451	2,81
Ammortam.ti, svalutazioni e accantonamenti	-7.007	- 6.816	521	7,10
Differenza valore e costi della produzione	5.544	5.068	484	8,72
Proventi ed oneri finanziari	-2.616	- 2,088	528	20,18
Rettifiche valore di attività finanziarie	0	0	0	0
Risultato gestione straordinaria	-351	5	356	101,42
Risultato prima delle imposte	2.577	2.985	127	-4,44
Imposte	1.867	1.818	62	3,30
Utile netto	710	1.168	463	65,67

Stato patrimoniale

	2011	2010	Variaz. ' 11 - '10	Variaz. ' 11 - '10%
Immobilizzazioni immateriali	8.071	8.854	-783	-9,70
Immobilizzazioni materiali	85.462	86.127	-665	-0,78
Immobilizzazioni finanziarie	5.325	5.325	0	0
Capitale immobilizzato	98.858	100.036	-1178	-1,19
Capitale circolante netto	12.451	12.867	-137	-1,08
Trattamento di fine rapporto	-5.510	- 5.527	17	-0,31
Fondo rischi ed oneri	-5.824	- 5.592	-516	8,45
Capitale investito netto	99.975	101.784	-1814	-1,81
Patrimonio netto	47.382	47.782	-405	-0,85
Indebitamento finanziario	52.593	54.002	-1409	-2,68
Coperture	99.975	101.784	-1814	-1,81

Capitale circolante netto

	2011	2010	Variaz. ' 11 - '10	Variaz. ' 11 - '10%
Rimanenze	974	1.125	-151	-15,50
Crediti commerciali	70.368	65.483	4.885	6,94
Altre attività	7.364	6.569	1.165	15,06
Debiti commerciali	50.452	46.713	3.739	7,41
Altre passività	15.803	13.597	2.297	14,45
Totali	12.451	12.867	-137	-1,08

Ricapitolazione dati

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Ricavi	35.981	46.634	47.089	47.104	52.774	55.152	58.418	62.153
Investimenti	5.182	7.672	9.512	21.382	4.584	3.675	3.863	4.065
MOL-EBITDA	5.550	5.411	6.071	5.635	7.960	7.828	9.930	9.557
RISULTATO	704	779	880	185	50	195	302	405

	2008	2009	2010	2011
Ricavi	60.923	43.878	48.102	47.731
Investimenti	8.346	8.468	3.214	2.688
MOL-EBITDA	9.314	9.564	11.971	10.595
RISULTATO	- 4.638	495	1.168	710

Servizio elettrico

Costruzione di nuovi impianti ed interventi di manutenzione straordinaria:

- nuove cabine: 20
- cabine ristrutturate: 7
- cabine secondarie predisposte per l'automazione: 14

Centrale di Alviano:

- Produzione: 8.378.594 kwh
- I ricavi hanno subito una diminuzione per la fine del cip 6

Qualità del servizio:

- il valore dell'indicatore della durata rilevato per il 2011 è stato pari a:
27,96 min di interruzione/utente per zone ac < 28 min/anno/utente
64,18 min di interruzione/utente per zone bc < 77 min/anno/utente
- il valore dell'indicatore relativo al numero medio delle interruzioni è stato pari a :
3,01 interruzioni/anno/utente nella zona ac < 3,60
5,79 interruzioni/anno/utente nella zona bc < 9,28
- gli incentivi riconosciuti per i valori positivi degli indicatori hanno raggiunto una cifra corrispondente al tetto massimo previsto dall'AEEG.



Pubblica illuminazione:

- Nel corso dell'anno 2011 la rete di pubblica illuminazione è aumentata di 269 nuovi corpi illuminanti (+1,32%) e contemporaneamente 152 vecchi corpi illuminanti sono stati sostituiti con altrettanti nuovi apparecchi (pari allo 0,74%). La potenza nominale installata è passata da 3.130 kW a 3.144 kW (+0,45%) con un contemporaneo aumento dell'emissione luminosa di circa 1.752 klm.
- Nel corso del 2011 ASM ha preso parte ad alcune gare per la realizzazione di nuovi impianti : le aggiudicazioni conseguite nelle gare dei Comuni di Todi e di Norcia hanno determinato l'esecuzione di lavori per un fatturato pari a € 160.000.
- Per quanto riguarda la manutenzione ordinaria, sono stati complessivamente sostituiti circa 2.380 tra lampade, reattori, accenditori nonché 141 corpi illuminanti, 29 sostegni, 6 quadri elettrici. Si sono eseguiti 159 interventi per l'individuazione di guasti a terra e cortocircuiti con un tempo medio di intervento su guasto, dalla segnalazione alla riparazione, di soli 2,17 giorni solari, in netto miglioramento rispetto al 2010 che aveva visto un valore pari a 2,52 giorni solari.
- Nel 2011 la tecnologia Led ha mostrato miglioramenti sul versante dell'efficienza luminosa e dell'affidabilità: sono state realizzate alcune nuove applicazioni tali da portare il parco lampade Led a complessive 306 unità.

Contatori elettronici:

- Oltre alle attività di installazione e sostituzione è stata messa a punto la procedura per la gestione dei dati relativi alle interruzioni degli utenti in B.T.: l'AEEG ha riconosciuto per tale progetto un incentivo di poco inferiore a € 200.000.



Distribuzione gas

Gas immesso a rete: 56.439.504 smc

Utenti attivi: 50.367

RETE – Nuove Estensioni

✓ Da Obblighi di convenzione: ml 3223

✓ Da richieste di terzi: ml 1412

RETE – Rifacimento: ml 1048

PRESE UTENTE – Nuove realizzazioni:

Allacciamenti interrati

✓ Prese BP: N° 111

✓ Prese MP: N° 7

Costruzione nuovi PDR

✓ PDR: N° 902

✓ Misuratori installati: N° 897

PRESE UTENTE – Rifacimento:

Allacciamenti interrati

✓ Prese BP: N° 81

✓ Misuratori sostituiti per obsolescenza:
N° 3.055

ESERCIZIO

Chiamate da pronto intervento: 78 (evase
tutte nel tempo massimo di 40 min)

Rete ispezionata: 376.801 km

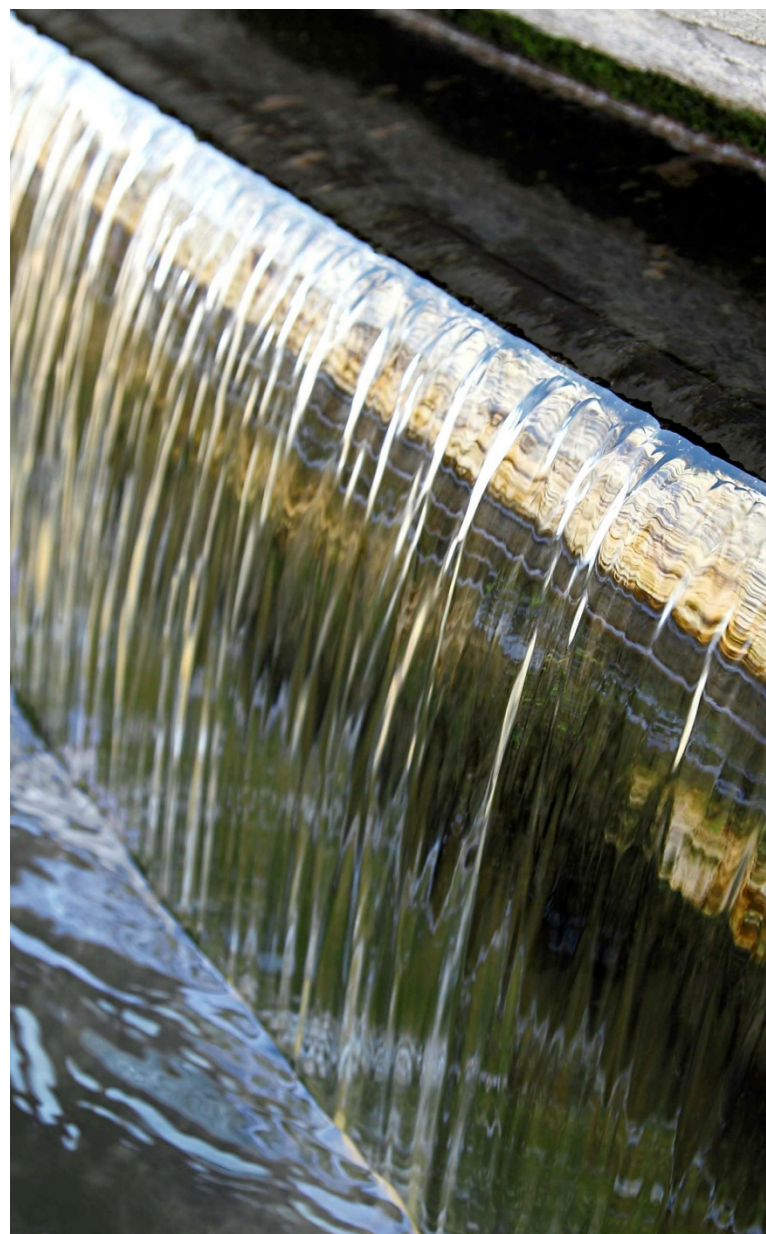


Servizio idrico e depurazione

L'attività del settore idrico, nel corso della seconda metà del 2011, è stata caratterizzata, dal punto di vista operativo e gestionale, dall'insorgenza di una riduzione della disponibilità delle risorse idriche, soprattutto nel sub-ambito ternano, a seguito di un'estate ed un autunno siccitosi.

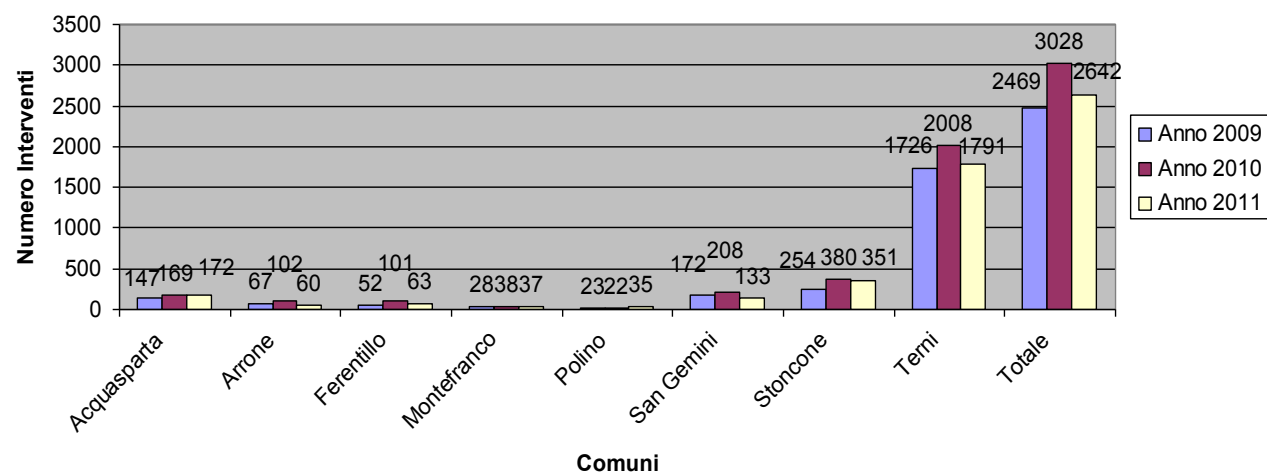
La disponibilità di risorse idriche alternative quali i campi pozzi che attingono a falde idriche che risentono a lungo termine della scarsa piovosità stagionale, ha compensato in parte la perdita di portata delle sorgenti.

È stato completato il primo stralcio del telecontrollo con l'aggiunta di nuovi siti tele gestiti ed è stata ultimata la copertura degli impianti siti nel sub-ambito ternano tramite ponti radio di trasmissione.

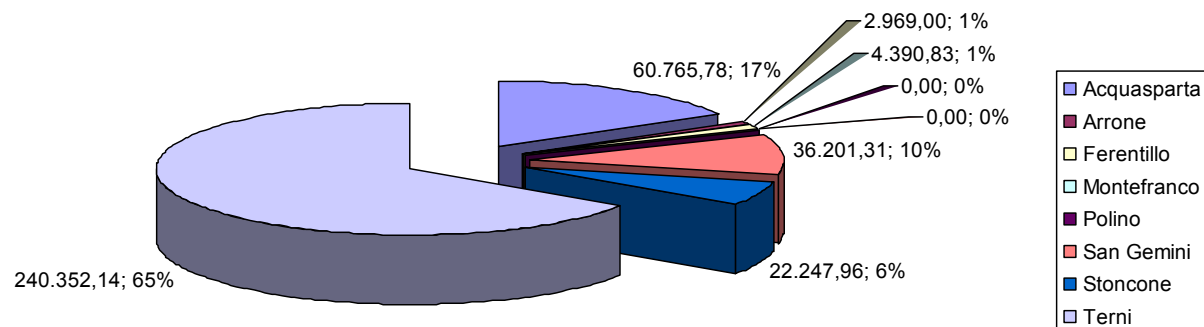


Manutenzione ordinaria e straordinaria sub-ambito ternano

Interventi Manutenzione Ordinaria Sub Ambito Ternano 2009/2011

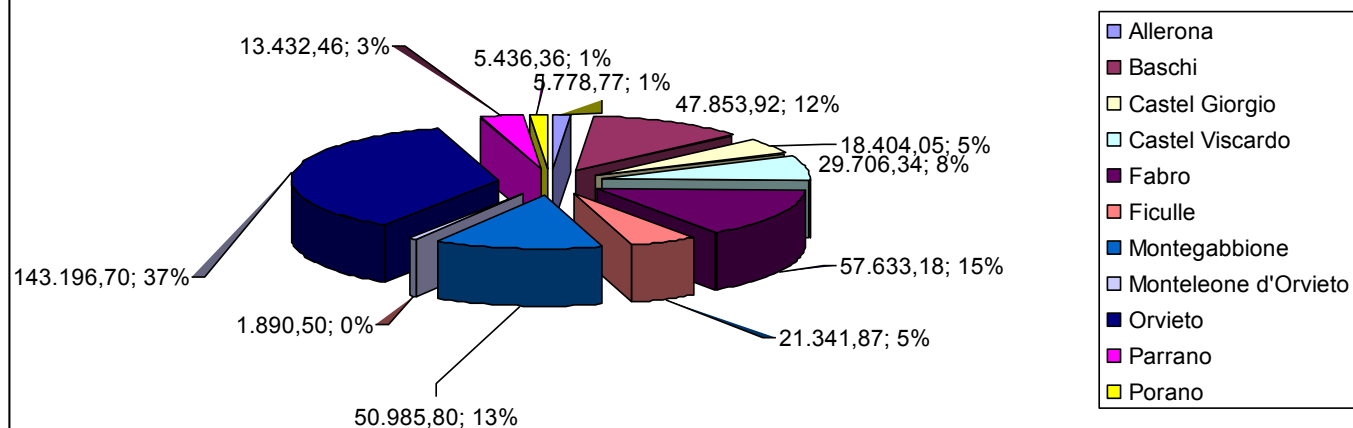


Importi S.I.I. Manutenzione Straordinaria Sub Ambito Ternano 2011

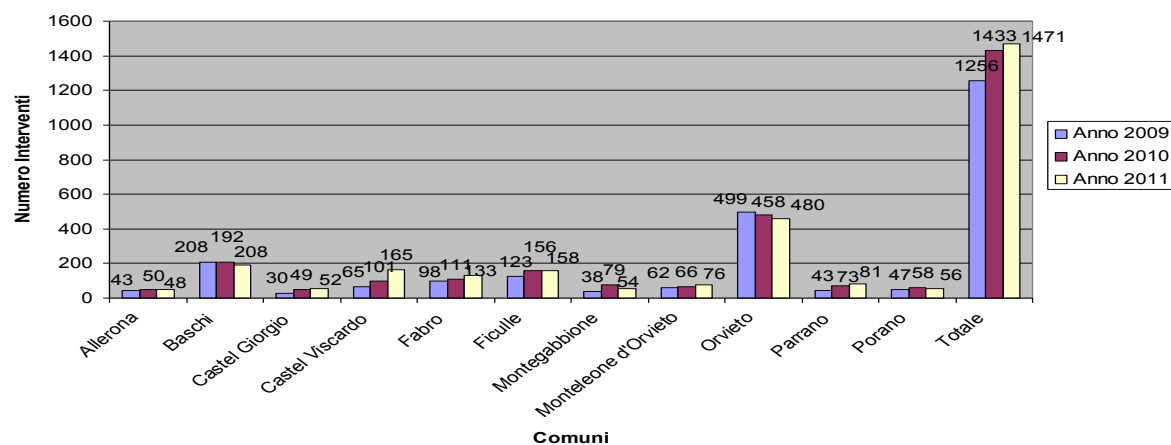


Manutenzione ordinaria e straordinaria sub-ambito orvietano

Importi S.I.I. Manutenzione Straordinaria Sub Ambito Orvietano 2011



Interventi Manutenzione Ordinaria Sub Ambito Orvietano 2009/2011



Manutenzione ordinaria e straordinaria settore depurazione



- Interventi di manutenzione ordinaria per attività specialistiche

Impianti Dep	N° lavori
Terni 1	183
Impianti esterni	332
TOTALE	515

- Interventi di manutenzione straordinaria extracanonica

Spese extracanonica per impianti	Euro
Terni 1	27.271,43
Impianti esterni	95.355,71
TOTALE	122.627,10

Servizio igiene ambientale

Nel corso del 2011 i principali dati relativi al servizio sono:

- ✓ Raccolta rifiuti urbani indifferenziati: 44.287 ton (Comune di TR contro 45.928 dell'anno precedente)
- ✓ Raccolta rifiuti differenziati: 23.414 ton (Comune di TR)
- ✓ Raccolta rifiuti da spazzamento: 1.343 ton (Comune di TR)
- ✓ Rifiuti indifferenziati tal quale trasportati all'impianto di Orvieto: 1.342 ton (contro 5.240 del 2010)
- ✓ Rifiuti indifferenziati (RSU) entrati in impianto di trasferimento e selezione: 58.444 ton per tutti i comuni serviti.

Per il 2011 si ricorda anche:

- ✓ La vittoria nelle CARTONIADI regionali;
- ✓ L'ottenimento dell'iscrizione conto terzi da completare nel 2012 con l'iscrizione ordinaria all'Albo Gestori Ambientali;
- ✓ La redazione della VIA per la realizzazione di un polo di recupero presso l'area di Maratta.



Raccolta differenziata

Il progetto esecutivo di sviluppo della R.D., elaborato nel 2010, ha visto l'inizio della sua attuazione a partire dal mese di marzo ed i risultati ottenuti vengono di seguito riassunti:

CENTRO	ABITANTI	UTENZE	% (al 31-12-2011)
COLLESTATTE/TORREORSINA	890	781	40
COLLESCIPOLI	731	640	46
CENTRO	7716	3735	65
	ABITANTI	UTENZE	% (al 31-12-2011)
TERRITORIO NON SERVITO DAL P.a.P	103.833	57.501	34

La percentuale globale della R.D. nel 2011 ha raggiunto il valore del 34,5%.

La tendenza alla crescita è confermata nei primi mesi del 2012 in cui la R.D. ha raggiunto una percentuale pari al 37,5%.

ASM Terni SpA
Via Bruno Capponi, 100
05100 Terni (TR)
www.asmterni.it

