

Copia

CONSORZIO DELLA MEDIA VALTELLINA PER IL TRASPORTO DEL GAS.

VERBALE DI DELIBERAZIONE DELL'ASSEMBLEA

N. Reg. Delibere 4

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL PIANO PROGRAMMA 2014-2016, DEL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE 2014 E DEL BILANCIO PLURIENNALE 2014-2016.

L'anno **duemilaquattordici**, addì **nove** del mese di **maggio**, alle ore **16,30** in Sondrio presso la sede del Consorzio della Media Valtellina per il Trasporto del Gas.

Su invito scritto del Presidente n. **383** del **30.04.2014** recapitato in tempo utile ai rappresentanti degli enti Consorziati, si è riunita l'Assemblea in prima convocazione.

In rappresentanza della Provincia di Sondrio partecipa il Dirigente dott. Evaristo Pini, giusta delega del Presidente della Provincia di Sondrio del 09.05.2014 protocollo n. 12928 del 09/05/2014.

Assume la presidenza il Signor Tiziano Maffezzini.

Sono presenti i Signori:

		A	P
1	TIZIANO MAFFEZZINI		1
2	EVARISTO PINI		2

Assiste il Segretario Elena Castellini.

Il Presidente, constatata la validità dell'adunanza, dichiara aperta la seduta e pone in discussione l'argomento segnato all'ordine del giorno.

L'ASSEMBLEA

Richiamata la deliberazione dell'Assemblea n. 4 del 09.05.2013 avente ad oggetto *“Definizione degli indirizzi a cui il Consiglio di Amministrazione del Consorzio della Media Valtellina per il Trasporto del Gas deve attenersi nella gestione degli esercizi di impresa”* che prevede tra gli scopi primari la gestione associata finalizzata al contenimento dei costi con criteri di razionalità e di omogeneità, nonché il rafforzamento del sistema energia perseguendo l'estensione della rete di trasporto del gas metano nel territorio del tiranese;

Richiamata la deliberazione dell'Assemblea n. 1 del 09.05.2014, immediatamente esecutiva, avente ad oggetto *“Presa d'atto dell'accordo di programma tra C.M.V.T.G. e Provincia di Sondrio per la realizzazione della rete del trasporto del gas metano al servizio dei comuni della media Valtellina”*;

Visto l'art. 30, comma 1, dello Statuto che prevede che le scelte e gli obiettivi fissati dal Consorzio, in attuazione degli indirizzi determinati dagli Enti aderenti, trovano adeguato sviluppo nel piano programma, inteso come strumento di programmazione generale su base triennale volto a focalizzare le scelte e gli obiettivi per la gestione e l'espansione dei servizi;

Vista la deliberazione n. 7 del 15.04.2014 con la quale il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Programma per il triennio 2014-2016, il Bilancio preventivo economico annuale 2014 ed il bilancio pluriennale 2014-2016;

Visti il Piano Programma per il triennio 2014-2016 (all. A), il Bilancio preventivo per il triennio 2014-2016 (all. B), composto dal previsionale per l'esercizio 2014 e dal previsionale pluriennale per gli esercizi 2014-2016, tutti allegati alla presente quale parti integranti e sostanziali;

Vista la Relazione del Revisore dei Conti, Dott.ssa Rosanna Romagnoli, al Bilancio preventivo 2014 e pluriennale 2014-2016, allegato “C” alla presente quale parte integrante e sostanziale;

Visto lo Statuto del Consorzio;

Dato atto che, ai sensi dell'art. 49, comma 1, del D.Lgs n. 267 del 18.8.2000, sono stati formulati i seguenti pareri:

- parere favorevole di regolarità tecnica e contabile espressa dal Direttore;

I pareri sono inseriti nella deliberazione ai sensi dell'art. 49, comma 1, del D.Lgs n. 267 del 18.8.2000;

Con voti favorevoli ed unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- 1) di **approvare**, ai sensi dell'art. 30, comma 2, dello Statuto del Consorzio, il Piano Programma per il triennio 2014-2016, allegato “A” alla presente deliberazione quale parte integrante e sostanziale;

- 2) di **approvare** il Bilancio di previsione per il triennio 2014-2016, composto dal previsionale per l'esercizio 2014 e dal previsionale pluriennale per gli esercizi 2014-2016, allegato "B" alla presente deliberazione quale parte integrale e sostanziale, e riportanti le seguenti risultanze:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>
Valore della produzione	742.000	740.000	740.000
Costi della produzione	566.000	587.000	676.000
Proventi e oneri finanziari	46.000	33.000	8.000
Rettifiche di attività finanziarie			
Proventi e oneri straordinari			
Risultato prima delle imposte	222.000	186.000	72.000
Imposte	85.000	75.000	44.000
Utile d'esercizio	137.000	111.900	28.000

Successivamente

Con separata ed unanime votazione, espressa nei modi di legge,

DELIBERA

Di dichiarare il presente atto immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134, comma 4, del decreto legislativo 18 agosto 2000, n. 267.

Verbale letto, confermato e sottoscritto.

IL PRESIDENTE
F.to(Tiziano Maffezzini)

IL SEGRETARIO
F.to (Elena Castellini)

Si attesta che copia della deliberazione viene pubblicata all'Albo del Consorzio della Media Valtellina per il trasporto del gas per 15 giorni consecutivi a partire dal 12-05-2014

Sondrio, li 12-05-2014

IL SEGRETARIO
F.to(Elena Castellini)

CERTIFICATO DI ESECUTIVITA'

La presente deliberazione è divenuta esecutiva il 09-05-2014

perché dichiarata immediatamente eseguibile (art.134, 4° comma D.Lgs n. 267 del 18.8.2000)

per decorrenza dei termini di cui all'art. 134, 3° comma del D.Lgs n. 267 del 18.8.2000

IL SEGRETARIO

Elena Castellini

Copia conforme all'originale, in carta libera ad uso amministrativo.

Sondrio, li _____

IL SEGRETARIO

**CONSORZIO DELLA MEDIA
VALTELLINA PER IL
TRASPORTO DEL GAS**

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL PIANO PROGRAMMA 2014-2016, DEL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE 2014 E DEL BILANCIO PLURIENNALE 2014-2016

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DELL'ASSEMBLEA

Pareri art. 49, comma 1, del D.Lgs n. 267 del 18.8.2000.

Parere in ordine alla regolarità tecnica: **FAVOREVOLE**

Sondrio, li 09 maggio 2014

IL DIRETTORE
(Ing. Dario Belotti)



Parere in ordine alla regolarità contabile: **FAVOREVOLE**

Sondrio, li 09 maggio 2014

IL DIRETTORE
(Ing. Dario Belotti)



Allegato alla proposta di deliberazione di Assemblea n. 4 del 09.05.2014

ALLEGATO "A" alla delibera di Assemblea n. 4 del 09.05.2014

**Consorzio della Media Valtellina
per il Trasporto del Gas**

Sede in Via Nazario Sauro, 33
23100 Sondrio (SO)
Partita Iva e codice fiscale 00866790140

**PIANO PROGRAMMA INVESTIMENTI
PER IL TRIENNIO 2014-2016**

1. DESCRIZIONE DELLE OPERE DA REALIZZARE

Nel prossimo triennio, a seguito della favorevole conclusione delle richieste autorizzative ad enti terzi per la realizzazione dei metanodotti, si procederà con la realizzazione da fine rete del metanodotto Berbenno-Chiuro fino al confine con la Comunità Montana Valtellina di Tirano (metanodotto Chiuro), la cui previsione di entrata in esercizio è ad inizio 2015 e sul territorio dei comuni di Teglio e Castello Dell'Acqua (metanodotto Chiuro - Teglio (F.ne Tresenda) - I° lotto metanodotto Chiuro-Tirano), la cui previsione di entrata in esercizio è per fine 2015-inizio 2016.

Successivamente, a seguito dell'individuazione del distributore locale anche sui comuni di Bianzone, Villa di Tirano e Tirano, ai sensi dell'art. 24, comma 4 del decreto legislativo n. 93 del 8 luglio 2011, si procederà alla realizzazione del tratto Tresenda-Tirano di cui si prevede l'inizio dei lavori nel 2016 con conclusione nel 2017.

METANODOTTO CHIURO (fine rete feeder Berbenno/Chiuro - confine Comunità Montana Valtellina di Tirano)

Il lotto da fine rete del metanodotto Berbenno-Chiuro sino al confine con la Comunità Montana Valtellina di Tirano, prevede uno sviluppo dall'attuale fine rete posta all'altezza del campo C.O.N.I. di Chiuro fino al torrente Fontana, con l'attraversamento dello stesso mediante l'aggraffaggio ad una passerella ciclo-pedonale da realizzarsi da parte del consorzio, per riprendere sulla prevista pista ciclo-pedonale sino al confine con la Comunità Montana Valtellina di Tirano.

La lunghezza complessiva è quantificabile in 1.200 m.

Per questo lotto non sono previsti punti di derivazione dalla rete a servizio di reti di distribuzione, ciò nonostante consentirà da un lato l'allaccio diretto da parte delle utenze industriali presenti lungo il suo tracciato dall'altro lo sviluppo del feeder sul territorio della Comunità Montana Valtellina di Tirano.

Per questo lotto si dispone della progettazione, si dispone delle necessarie autorizzazioni all'esecuzione dei lavori da parte di enti terzi e si sta concludendo la procedura espropriativa con l'immissione in possesso delle aree non ancora disponibili per l'esecuzione dei lavori.

METANODOTTO CHIURO-TEGLIO (F.NE TRESENDA) - I° LOTTO METANODOTTO CHIURO-TIRANO (confine Comunità Montana Valtellina di Tirano-Teglio)

Il presente lotto è la prosecuzione del lotto Chiuro. Il progetto definitivo dell'intero tracciato Chiuro-Tirano, acquisito a suo tempo dalla Comunità Montana Valtellina di Tirano, è stato aggiornato e modificato al fine di rendere più omogenea la sua realizzazione ma soprattutto la sua successiva gestione.

La lunghezza complessiva del lotto è quantificabile in 8,4 km.

Dall'analisi tecnica svolta e da un confronto con le amministrazioni interessate dalla realizzazione dell'opera si è giunti alla eliminazione di tre dei quattro subalvei del fiume Adda previsti nel progetto originario, due posando la condotta alla sinistra orografica del fiume stesso ed uno sfruttando la realizzata passerella ciclopeditonale in comune di Teglio in frazione Tresenda.



Sono previsti tre punti di derivazione dalla rete a servizio della rete di distribuzione, il primo a servizio della frazione di Nigola in comune di Teglio, il secondo a servizio della frazione di San Giacomo in comune di Teglio, il terzo a servizio della frazione di Tresenda in comune di Teglio. Ulteriori punti di derivazione saranno concordati con il distributore locale secondo le esigenze dello stesso.

L'importo previsto per i lavori è pari a € 3.470.000,00 al netto di I.V.A. di cui € 2.440.000,00 da conferimento della Provincia di Sondrio. Di questi € 1.220.000,00 sono già tra le disponibilità del consorzio tramite l'Accordo di programma stipulato con la Provincia di Sondrio ed approvato con deliberazione del Cda del consorzio n. 13 del 23 dicembre 2010, mentre per i restanti € 1.220.000,00 si è in via di definizione con la Provincia sulle modalità del conferimento, con un nuovo Accordo di Programma in aggiornamento a quello firmato nel 2010.

Il capitale mancante, stimato in € 1.030.000,00, rientra nelle disponibilità economiche del consorzio.

Per questo lotto si dispone della progettazione e delle necessarie autorizzazioni da parte di terzi e si sta procedendo per l'esecuzione dei lavori.

METANODOTTO TEGLIO (F.NE TRESENDA)-TIRANO - II° LOTTO METANODOTTO CHIURO-TIRANO

Il presente lotto è la prosecuzione del I° lotto del Chiuro-Tirano, di cui si dispone della progettazione definitiva, aggiornamento e completamento del progetto definitivo acquisito a suo tempo dalla Comunità Montana di Tirano.

La lunghezza complessiva del lotto è quantificabile in 7,6 km.

Su questo tratto sono previsti tre punti di derivazione dalla rete a servizio delle reti di distribuzione per i comuni di Bianzone (SO), Villa di Tirano (SO) e Tirano (SO). Ulteriori punti di derivazione saranno concordati con il distributore locale secondo le esigenze dello stesso.

L'importo previsto per i lavori è pari a 2.530.000,00 al netto di I.V.A. e verrà realizzato con fondi propri del consorzio.

Per questo lotto si dispone della progettazione e si è in attesa di reperire le necessarie autorizzazioni all'esecuzione dei lavori, tramite accordi con enti/privati terzi, a fronte dell'individuazione del distributore ai sensi dell'art. 24.4 del d.lgs. 93/2011.

2. COSTO DELLE OPERE e FONTI DI FINANZIAMENTO

Il costo totale preventivato delle opere è pari a :

Chiuro-confine Comunità Montana Valtellina di Tirano	€ 620.000
confine CMVT - Tresenda	€ 3.470.000
Tresenda-Tirano	€ 2.530.000*
Totale costo delle opere =	
	€ 6.620.000

* € 1.530.000 previsione di spesa nel 2017

I flussi finanziari per la realizzazione delle stesse sono stati preventivati come da prospetto seguente :



	Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
Chiuro - confine CMVT	€ 450.000	€ 170.000	== =
confine CMVT - Tresenda	€ 670.000	€ 2.570.000	€ 230.000
Tresenda - Tirano	== =	== =	€ 1.000.000**
Totale costo delle opere =	€ 1.120.000	€ 2.740.000	€ 1.230.000

** nel 2017 previsione di spesa di € 1.530.000 per il completamento del tratto Tresenda-Tirano

Le fonti di finanziamento delle opere sono da ricercare nel :

1) CAPITALE CONFERITO DAGLI ENTI FONDATORI ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE :

Comunità Montana Valtellina di Sondrio	€ 720.000
Provincia di Sondrio	€ 1.650.000

2) CAPITALE CONFERITO DAI SOCI DOPO LA COSTITUZIONE :

Comunità Montana Valtellina di Sondrio	€ 117.388,82 (nell'anno 2009)
Provincia di Sondrio	€ 1.220.000,00 (nell'anno 2010)
Provincia di Sondrio	€ 1.220.000,00 (nell'anno 2014)

3) CAPITALE PROPRIO DEL CONSORZIO

Come meglio esplicitato nel Bilancio di previsione triennale 2014-2016 si prevedono i seguenti utili d'esercizio che verranno investiti nello sviluppo infrastrutturale della rete:

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
137.000	111.000	28.000

4) MUTUI

Da un'analisi dei flussi finanziari si evidenzia che per il completamento delle opere in oggetto il consorzio non necessita del reperimento di capitale di terzi, come da prospetto seguente meglio esplicitato nel bilancio di previsione 2014-2016:

	Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
Utile di bilancio	€ 137.000	€ 110.000	€ 28.000
Flusso di cassa operativo	€ 592.000	€ 495.000	€ 350.000
Flusso di cassa netto dopo investimenti	- € 635.000	- € 2.280.000	- € 849.000
Flusso di cassa netto dopo attività di finanziamento	€ 534.000	- € 2.330.000	- € 899.000
Disponibilità liquide ad inizio periodo	€ 2.802.000	€ 3.336.000	€ 1.005.000
Disponibilità liquide alla fine del periodo	€ 3.336.000	€ 1.005.000	€ 106.000

3. ANALISI FINALE

L'analisi a questo piano programma è stata svolta basandosi su quanto stabilito dalla deliberazione assembleare n. 4 del 09.05.2013 avente ad oggetto "Definizione degli



Indirizzi a cui il Consiglio di Amministrazione del Consorzio della Media Valtellina per il Trasporto del Gas deve attenersi nella gestione degli esercizi di impresa" che prevede quale scopo primario la gestione associata finalizzata al contenimento dei costi con criteri di razionalità e di omogeneità, nonché il rafforzamento del sistema energia perseguendo l'estensione della rete di trasporto del gas metano in direzione di Tirano.

Lo sviluppo infrastrutturale risulta tecnicamente ed economicamente fattibile consentendo la possibilità di fornitura di un servizio quale il metano per usi domestici per un potenziale di 5.000 nuove famiglie.

ALLEGATO "B" alla delibera di Assemblea n. 4 del 09.05.2014

Consorzio della Media Valtellina per il Trasporto del Gas

Sede in Via Nazario Sauro, 33
23100 Sondrio (SO)
Partita Iva e codice fiscale 00866790140

**BILANCIO DI PREVISIONE
PER IL TRIENNIO 2014-2016**



1. SITUAZIONE NORMATIVA

Con il 01.01.2014 ha avuto inizio il quarto periodo regolatorio delle tariffe di trasporto e dispacciamento valevole sino al 31.12.2017. La regolamentazione tariffaria avviene tramite la delibera dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas n. 514/2013/R/GAS del 14 novembre 2013 che, rispetto al III° periodo regolatorio (2010-2013), ha apportato le seguenti sostanziali variazioni:

	III° periodo regolatorio	IV° periodo regolatorio
tasso di remunerazione del capitale investito	6,4%	6,3%
applicazione tasso di remunerazione del capitale investito	invariante per l'intero periodo	con revisione biennale
remunerazione del cap. investito reale pre-tasse	= = =	1,0%
remunerazione addizionale nuovi investimenti destinati all'incremento di capacità di trasporto	2,0%	2,0%
ammortamenti di investimenti eseguiti con contributi in conto capitale	SI	NO

La Comunità Montana Valtellina di Sondrio ha usufruito a suo tempo di quasi 6 milioni di euro di finanziamento a fondo perso sulla legge Valtellina per la realizzazione dei lotti Cabina RE.MI., Berbenno-Fusine e Albosaggia-Chiuro. Ciò comporta che le quote di ammortamento annuali, quantificabili in € 180.000 per l'anno 2014, non sono più riconosciute a rimborso tariffario, il che si manifesta nel bilancio di previsione annuale 2014 con una componente di ricavo su rete regionale pari a € 542.000 a fronte del previsionale dello scorso anno che risultava pari a € 662.000. La differenza in positivo è dovuta al riconoscimento in tariffa del metanodotto Sondrio (F.ne Mossini) - Torre di S.Maria (F.ne Tornadù).

Nella sopraccitata deliberazione si segnala inoltre, all'art. 3.2, lettera b), l'avvio di un procedimento (di seguito Procedura dell'AEEG) in tema di incentivazione dei nuovi investimenti ed in particolare che verranno introdotti meccanismi di market test al fine di disporre di previsioni del fattore di utilizzo delle nuove infrastrutture, modulando (ex ante) la remunerazione riconosciuta in relazione al rischio di sottoutilizzo delle medesime, e contestualmente, all'art. 3.3 dell'allegata RTTG, che il riconoscimento del valore delle Immobilizzazioni avviene a condizione che i relativi investimenti siano realizzati secondo criteri di economicità.

Ciò comporta che vi potrebbero essere delle variazioni sostanziali sul riconoscimento dei ricavi a livello tariffario qualora la realizzazione delle infrastrutture consortili non fossero conformi alle prescrizioni che deriveranno dalla Procedura dell'AEEG.

2. ANALISI DELLE VOCI DI BILANCIO

Gli introiti previsti dall'attività di trasporto del gas sono determinati dalle tariffe come stabilito dalla suddetta Delibera ARG/gas n. 514/2013/R/GAS dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas che li suddivide in due componenti: corrispettivo per il servizio di trasporto e dispacciamento e corrispettivo per il servizio di misura.

Il primo termine a sua volta è suddiviso in due componenti: la componente di *capacity* (connessa alla capacità prenotata dagli utenti del servizio) e la componente *commodity* (connessa al quantitativo di gas trasportato).

Il termine di *capacity* viene introitato direttamente dal C.M.V.T.G. tramite fatturazioni emesse nei confronti dei propri Utenti (ENI Gas & Power S.p.A., GDF SUEZ Energia Italia S.p.A., etc.).

Il ricavo da corrispettivi di misura viene introitato in parte direttamente dal C.M.V.T.G. tramite fatturazioni emesse nei confronti degli Utenti ed in parte, tramite un sistema perequativo fissato dall'AEEG, con fatturazioni nei confronti dell'impresa maggiore di trasporto (Snam Rete Gas S.p.A.).

Le previsioni di ricavo su questi due termini risultano essere le seguenti:

	Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
	€	€	€
Trasporto	492.000	490.000	490.000
Misura	50.000	50.000	50.000
Totale	542.000	540.000	540.000

Il termine di *commodity* derivano da accordi di ripartizione del corrispettivo variabile di trasporto con le società di trasporto che svolgono la loro attività non solo su base regionale ma anche su rete nazionale, identificabili in Snam Rete Gas S.p.A. ed S.G.I. S.p.A., il cui previsionale risulta essere il seguente:

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
200.000	200.000	200.000

Il che porta ad un totale di ricavi pari a:

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
742.000	740.000	740.000

I costi della produzione, al netto degli ammortamenti, risultano preventivabili pari a:

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
320.000	329.000	355.000

mentre gli ammortamenti, risultano preventivabili pari a:

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
246.000	258.000	321.000

Il che porta ad un totale dei costi pari a:

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
566.000	587.000	676.000

ed una differenza tra valore e costi della produzione :

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
176.000	153.000	64.000

L'utile di esercizio, al netto di proventi finanziari e imposte, è previsto come di seguito indicato :

Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
€	€	€
137.000	111.000	28.000

L'analisi del bilancio evidenzia :

- una costanza dei ricavi dall'attività di trasporto in quanto la remunerazione del capitale investito negli anni 2014 e 2015 (ossia la realizzazione dei metanodotti Chiuro e Chiuro-Teglio) si manifesterà a partire dall'anno 2017, essendo la previsione di entrata in esercizio del metanodotto Chiuro ad inizio 2015 e del metanodotto Chiuro-Teglio a fine 2015-inizio 2016, con un incremento degli stessi su base annuale, quantificabile ad oggi, pari a € 400.000,00.
- un incremento dei costi :
 - per prestazioni di servizi: + 6.000 € dal raffronto esercizio 2015-2014 dovuto alla previsione di entrata in funzione del metanodotto Chiuro e + 21.000 € dal raffronto esercizio 2016-2015 dovuto alla previsione di entrata in funzione del metanodotto Chiuro-Teglio (F.ne Tresenda);
 - ammortamenti: + 12.000 € dal raffronto esercizio 2015-2014 dovuto alla previsione di entrata in funzione del metanodotto Chiuro e + 64.000 € dal raffronto esercizio 2016-2015 dovuto alla previsione di entrata in funzione del metanodotto Chiuro-Teglio (F.ne Tresenda);
- alla diminuzione dei proventi finanziari pari a - 14.000 € dal raffronto esercizio 2015-2014 e - 24.000 € dal raffronto esercizio 2016-2015 dovuti agli investimenti effettuati per la realizzazione delle opere di cui sopra.

3. ANALISI FINALE

La costanza dei ricavi nel triennio, in quanto il riconoscimento degli investimenti in tariffa subisce un *lag* di due anni a fronte di un incremento immediato dei costi, comporta una riduzione dell'utile previsto sino al 2016.

Dal 2017 si possono riscontrare due situazioni:

1. l'AEEG non riconosce i nuovi investimenti a seguito del procedimento in tema di incentivazione dei nuovi investimenti, di cui all'art. 3.2 lettera b) della deliberazione dell'AEEG 514/2013/R/GAS, per cui la situazione di cui all'anno 2016 può ben rappresentare una fotografia della peggior condizione di remunerazione;
2. l'AEEG riconosce i nuovi investimenti che si manifesteranno a partire dall'anno 2017 con un incremento dei ricavi quantificabile ad oggi in € 400.000,00.

Allegati : bilancio di previsione annuale 2014 e triennale 2014-2016

CONSORZIO DELLA MEDIA VALTELLINA PER IL TRASPORTO DEL GAS
BILANCIO DI PREVISIONE 2014



	Esercizio 2014
A) Valore della produzione	
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	742.000,00
- corrispettivi di capacità su rete nazionale	
- corrispettivi su rete regionale	542.000,00
di cui ricavi per attività di trasporto	492.000,00
di cui ricavi per attività di misura	50.000,00
- corrispettivi variabili di trasporto	200.000,00
- penalità su bilanciamento	-
- ricavi da modulaz.o da bilanc.o entrambi (art.18 c.1-164/00)	-
- vendita gas di bilanciamento	-
- altri ricavi da trasporto o da dispacciamento o da entrambi	-
2) Variaz. Rlm. prodotti in corso lavoraz., semil. e finiti	
3) Variazioni lavori in corso su ordinazione	
4) Incrementi immobilizzaz.per lavori interni	
5) Altri ricavi e proventi	
- quota dell'esercizio dei contributi pubblici in conto capitale	
- contributi di allacciamento	
Totale	742.000,00
B) Costi della produzione	
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	9.000,00
- gas di funzionamento per centrali di spinta	
- gas di bilanciamento	
- altri acquisti per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.000,00
Odorizzazione gas naturale	8.000,00
altri costi per materie prime	1.000,00
7) Per prestazioni di servizi	174.900,00
- energia elettrica	3.000,00
bollette Enel Cabina REMI	2.550,00
bollette Enel protezione catodica	250,00
bollette ASM protezione catodica	200,00
- servizi di stoccaggio	
- assicurazione degli impianti	22.000,00
- manutenzioni esterne ed ammodernamenti	103.200,00
Servizio di Gestione Tecnica del metanodotto	46.000,00
Servizio di Gestione Tecnica del metanodotto - Lavori in economia	15.000,00
Verifica impianto di protezione catodica e certificazione RFI	5.200,00
Interventi sui misuratori	3.000,00
Verifica analisi qualità dei gas in cabina RE.MI.	19.000,00
altri interventi	15.000,00
- altri costi per prestazioni di servizi	39.700,00
Spese telefoniche per trasmissione dati	2.500,00
Spese telefoniche nr. verde	1.000,00
Corsi di formazione	2.000,00
Servizio mensa	4.250,00
Assistenza sistema gestione telecontrollo Hycarus Pietro Fiorentini	5.000,00
Sito internet, aggiornamento e canone	600,00
Contributo funzionamento AEEG	220,00
Consulenze esterne (commercialista, consulente del lavoro, RSPP, medico,	18.150,00
Rimborsi amministratori	500,00
Licenze Programmi di contabilità	980,00
Assistenza server e hardware societari	1.500,00
Varie (stampati, cancelleria, etc)	3.000,00
- compensi agli organi sociali	7.000,00
Indennità CdA	-
Revisore contabile	7.000,00



8) Per godim. beni di terzi		22.900,00
- servitù di rete		
- canoni di concessione		
	22.900,00	
	Canoni RFI	14.200,00
	Canoni ANAS	7.680,00
	Canoni Regione Lombardia	1.050,00
9) Per il personale		102.000,00
- costo totale del personale	102.000,00	
10) Ammortamenti e svalutazioni		245.400,00
a) ammortam. delle immob. immateriali	100,00	
b) ammortam. delle immob. materiali	245.300,00	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutaz. crediti compresi nell'att. circol.		
11) Variaz. riman. mat. prime, sussid., di consumo e merci		
12) Accantonamenti per rischi		
14) Oneri diversi di gestione		11.600,00
- insussistenza di cespiti patrimoniali		
- sopravvenienze passive		
- altri oneri diversi di gestione	11.600,00	
	Utilizzo strutture CMVS	7.600,00
	VARIE (diritti segreteria, etc.)	4.000,00
Totale costi della produzione		565.800,00
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		176.200,00
C) Proventi ed oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecip.		
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecip.		
d) proventi diversi dai precedenti	46.000,00	46.000,00
17) Interessi passivi e altri oneri finanziari	-	-
Totale proventi (oneri) finanziari		46.000,00
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) rivalutazioni		
19) svalutazioni		
Totale		
E) Proventi ed oneri straordinari		
20) Proventi		
21) Oneri		
Totale		
Risultato prime delle imposte		222.200,00
22) Imposte dell'esercizio		85.100,00
	Imposte d'esercizio (27,50%)	74.300,00
	IRAP (3,90%)	10.800,00
23) Utile (perdita) dell'esercizio		137.100,00



PREVISIONALE FINANZIARIO 2014	Esercizio 2014
Utile di bilancio	137.100
Maggiore tariffazione incassata (extratariffazione da restituire)	-
Restituzione extratariffa (riduzione tariffa anno corrente)	-
Minori incassi (crediti CSSE CRr) - Successivi introiti	209.400
Ammortamenti	245.400
Flusso di cassa operativo	591.900
Interessi pagati	-
Interessi incassati	46.000
Imposte pagate	- 85.100
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	552.800
Investimenti	- 1.188.200
Flussi di cassa netto dopo investimenti	- 635.400
Assunzione di debiti finanziari a lungo termine	-
Rimborso di debiti finanziari a lungo termine	- 50.300
Apporto di capitale proprio	1.220.000
Versamento quota di capitale In società partecipate da costituire	-
Flussi di cassa netto dopo attività di finanziamento	534.300
Flusso di cassa netto del periodo	534.300
Disponibilità liquide a inizio del periodo	2.801.900
Disponibilità liquide alla fine del periodo	3.336.200

CONSORZIO DELLA MEDIA VALTELLINA PER IL TRASPORTO DEL GAS

BILANCIO DI PREVISIONE 2014 - 2015 -2016

	Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	742.000,00	740.000,00	740.000,00
- corrispettivi su rete regionale	542.000,00	540.000,00	540.000,00
- corrispettivi variabili di trasporto	200.000,00	200.000,00	200.000,00
- penalità su bilanciamento	-	-	-
- ricavi da modulaz. o da bilanc. o entrambi (art.18 c.1-164/00)	-	-	-
- vendita gas di bilanciamento	-	-	-
- altri ricavi da trasporto o da dispacciamento o da entrambi	-	-	-
2) Variaz. Rim. prodotti in corso lavoraz., semil. e finiti			
3) Variazioni lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi immobilizzaz. per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi			
Totale	742.000,00	740.000,00	740.000,00
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	9.000,00	9.200,00	9.400,00
- gas di funzionamento per centrali di spinta			
- gas di bilanciamento			
- altri acquisti per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.000,00	9.200,00	9.400,00
7) Per prestazioni di servizi	174.900,00	180.800,00	203.000,00
- energia elettrica	3.000,00	3.100,00	3.100,00
- servizi di stoccaggio			
- assicurazione degli impianti	22.000,00	23.100,00	28.300,00
- manutenzioni esterne ed ammodernamenti	103.200,00	107.400,00	123.800,00
- altri costi per prestazioni di servizi	39.700,00	40.200,00	40.800,00
- compensi agli organi sociali	7.000,00	7.000,00	7.000,00
8) Per godim. beni di terzi	22.900,00	23.400,00	24.000,00
- servizi di rete			
- canoni di concessione	22.900,00	23.400,00	24.000,00
9) Per il personale	102.000,00	104.200,00	106.500,00
- costo totale del personale	102.000,00	104.200,00	106.500,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	245.400,00	257.500,00	321.200,00
a) ammortam. delle immob. immateriali	100,00	-	-
b) ammortam. delle immob. materiali	245.300,00	257.500,00	321.200,00
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutaz. crediti compresi nell'att. circol.			
11) Variaz. riman. mat. prime, sussid., di consumo e merci			
12) Accantonamenti per rischi			
14) Oneri diversi di gestione	11.600,00	11.800,00	12.100,00
- insussistenza di cespiti patrimoniali			
- sopravvenienze passive			
- altri oneri diversi di gestione	11.600,00	11.800,00	12.100,00
Totale costi della produzione	565.800,00	586.900,00	676.200,00
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	176.200,00	153.100,00	63.800,00
C) Proventi ed oneri finanziari			
15) Proventi da partecipazioni			
16) Altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti	46.000,00	32.600,00	8.300,00
17) Interessi passivi e altri oneri finanziari	-	-	-
Totale proventi (oneri) finanziari	46.000,00	32.600,00	8.300,00
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) rivalutazioni			
19) svalutazioni			
Totale			
E) Proventi ed oneri straordinari			
20) Proventi			
21) Oneri			
Totale			
Risultato prime delle imposta	222.200,00	185.700,00	72.100,00
22) Imposta dell'esercizio	85.100,00	75.000,00	43.900,00
23) Utile (perdita) dell'esercizio	137.100,00	110.700,00	28.200,00

PREVISIONALE FINANZIARIO 2014-16	Esercizio 2014	Esercizio 2015	Esercizio 2016
Utile di bilancio	137.100	110.700	28.200
Maggiore tariffazione Incassata (extratariffazione da restituire)	-	-	-
Restituzione extratariffa (riduzione tariffa anno corrente)	-	-	-
Minori incassi (crediti CSSE CR) - Successivi Introiti	209.400	126.900	-
Ammortamenti	245.400	257.600	321.300
Flusso di cassa operativo	591.900	495.200	349.500
Interessi pagati	-	-	-
Interessi Incassati	46.000	32.600	8.300
Imposte pagate	- 85.100	- 75.000	- 44.000
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	552.800	452.800	313.800
Investimenti	- 1.188.200	- 2.732.500	- 1.162.600
Flussi di cassa netto dopo investimenti	- 635.400	- 2.279.700	- 848.800
Assunzione di debiti finanziari a lungo termine	-	-	-
Rimborso di debiti finanziari a lungo termine	- 50.300	- 50.300	- 50.300
Apporto di capitale proprio	1.220.000	-	-
Versamento quota di capitale in società partecipate da costituire	-	-	-
Flussi di cassa netto dopo attività di finanziamento	534.300	- 2.330.000	- 899.100
Flusso di cassa netto del periodo	534.300	- 2.330.000	- 899.100
Disponibilità liquide a inizio del periodo	2.801.900	3.335.500	1.004.900
Disponibilità liquide alla fine del periodo	3.336.200	1.005.500	105.800

CONSORZIO DELLA MEDIA VALTELLINA PER IL TRASPORTO DEL GAS

Sede in SONDRIO, VIA N.SAURO,33

23100 SONDRIO

Cod. Fiscale Nr. Reg. Imp. 00866790140

Relazione del Revisore dei Conti

al Bilancio annuale di Previsione 2014 e pluriennale 2014-2016



Signori Soci,

Vi viene presentato per l'approvazione il bilancio di previsione annuale 2014 e pluriennale 2014-2016 ed il piano programma degli investimenti adottati dal Consiglio di Amministrazione in data 15 aprile 2014, contenenti le scelte e gli obiettivi fissati dal Consorzio, in osservanza degli articoli 30 e 31 del proprio Statuto.

Nel prossimo triennio si prevede di proseguire la realizzazione delle seguenti opere:

1) METANODOTTO CHIURO

Per questo lotto si dispone della progettazione e delle necessarie autorizzazioni all'esecuzione dei lavori da parte di enti terzi e si sta concludendo la procedura espropriativa delle aree non ancora disponibili per l'esecuzione dei lavori. L'entrata in esercizio è prevista ad inizio 2015.

2) METANODOTTO CHIURO-TEGLIO (F.NE TRESENDA) – I° LOTTO METANODOTTO CHIURO-TIRANO

Il presente lotto è la prosecuzione del lotto di Chiuro. Il progetto definitivo dell'intero tracciato Chiuro-Tirano, acquisito a suo tempo dalla Comunità Montana Valtellina di Tirano, è stato aggiornato e modificato.

Per questo lotto, la cui previsione di entrata in esercizio è per fine 2015 - inizio 2016, si dispone della progettazione e delle necessarie autorizzazioni da parte di terzi e si sta procedendo con l'esecuzione dei lavori.

L'importo previsto per i lavori è pari a € 3.470.000,00 al netto di I.V.A.

3) METANODOTTO TEGLIO (F.NE TRESENDA)-TIRANO – II° LOTTO METANODOTTO CHIURO-TIRANO

Il presente lotto è la prosecuzione del I° lotto relativo al tratto Chiuro-Tirano, di cui si dispone della progettazione definitiva già acquisita dalla Comunità Montana di Tirano.

Per questo lotto si dispone della progettazione e si è in attesa di reperire le necessarie autorizzazioni all'esecuzione dei lavori.

L'importo previsto per i lavori è pari a 2.530.000,00 al netto di I.V.A.

Per la realizzazione delle suddette opere non è previsto il ricorso all'indebitamento, esse saranno infatti interamente finanziate con mezzi propri, composti da apporti dei soci, utili reinvestiti e disponibilità liquide, come illustrato nel piano programma degli investimenti del triennio 2014-2016.

Si prende atto che i ricavi previsti dall'attività di trasporto del gas sono stati determinati in base alle tariffe stabilite dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, con Delibera n. 514/13/R/GAS del 14 novembre 2013.



Con il 01/01/2014 ha avuto inizio il quarto periodo regolatorio delle tariffe di trasporto e dispacciamento, valevole sino al 31/12/2017. E' stato inoltre avviato un procedimento in tema di incentivazione dei nuovi investimenti basato sulla valorizzazione degli stessi legato al loro fattore di utilizzo ed al rispetto di criteri di economicità.

La regolamentazione tariffaria ha subito delle sostanziali variazioni, dettagliatamente esposte nel bilancio di previsione, e vi potrebbero essere delle variazioni sull'andamento dei ricavi qualora la realizzazione delle infrastrutture non fosse riconosciuta conforme alle suddette prescrizioni.

Le previsioni di bilancio sono state rappresentate nel Conto Economico, il cui contenuto rispetta lo schema previsto all'art. 2425 del codice civile. Una sintesi delle principali voci viene riassunta nella seguente tabella:

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2015
Valore della produzione	742.000	740.000	740.000
Costi della produzione	565.800	586.900	676.200
Proventi finanziari	46.000	32.600	8.300
Risultato prima delle imposte	222.200	185.700	72.100
Imposte d'esercizio	85.100	75.000	43.900
Risultato d'esercizio	137.100	110.700	28.200

In particolare si evidenzia:

- 1) un andamento costante del valore della produzione in quanto i valori attesi, generati dalla remunerazione del capitale investito negli anni 2014 e 2015 (con riferimento alla realizzazione dei metanodotti Chiuro e Chiuro-Teglio), si manifesteranno a partire dall'esercizio 2017, come esposto nella relazione degli amministratori.
- 2) Un incremento delle voci di costo generate da ammortamenti e prestazioni di servizi, imputabili agli investimenti in corso di realizzazione.
- 3) Una diminuzione dei proventi finanziari dovuta agli investimenti effettuati.
- 4) Il risultato d'esercizio subisce un conseguente decremento.

Nella redazione del bilancio sono stati rispettati i criteri civilistici di valutazione e dei principi contenuti nell'art. 2423-bis del codice civile, con particolare riferimento alla prudenza ed alla continuità aziendale.

A mio giudizio il bilancio in esame, nel suo complesso, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo corretto la situazione economica di previsione annuale e pluriennale del prossimo triennio, esprimo quindi parere favorevole all'approvazione del bilancio di previsione al 31/12/2014 ed il bilancio triennale 2014/2015/2016 così come redatto dagli Amministratori.

Sondrio, 17 aprile 2014

IL REVISORE DEI CONTI
Dott.ssa Rosanna Romagnoli

Rosanna Romagnoli