

Copia

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

VERBALE DI DELIBERAZIONE DELL'ASSEMBLEA

N. Reg. Delibere 2

OGGETTO: APPROVAZIONE DEL PIANO PROGRAMMA, DEL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE 2018 E DEL BILANCIO PLURIENNALE 2018-2022.

L'anno **duemiladiciotto**, addì **ventotto** del mese di **maggio**, alle ore **16.00** in Sondrio presso la sede del Consorzio della Media Valtellina per il Trasporto del Gas.

Su invito scritto del Presidente n. 630 del 24 maggio 2018 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 dott. Pieramos Cinquini, giusta delega del Presidente della Provincia di Sondrio del 25 maggio 2018 protocollo CMVTG n. 633 del 25 maggio 2018.

Assume la presidenza il Signor Tiziano Maffezzini.

Sono presenti i Signori:

		A	P
1	TIZIANO MAFFEZZINI		1
2	PIERAMOS CINQUINI		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 24.05.2016 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. 2 del 17.05.2017, immediatamente esecutiva, avente ad oggetto *“Preso d'atto del Protocollo di intesa tra C.M.V.T.G. e Provincia di Sondrio per la realizzazione delle reti di trasporto del gas metano al servizio dei Comuni della Media Valtellina nel comprensorio del Tiranese – Lotto Chiuro-Teglio (F.ne Tresenda)”*;

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 12.04.2018 con la quale il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Programma quinquennale 2018-2022, il Bilancio preventivo economico annuale 2018 ed il bilancio pluriennale 2018-2022;

Visti il Piano Programma quinquennale 2018-2022 (all. A), il Bilancio preventivo pluriennale 2018-2022 (all. B), composto dal previsionale per l'esercizio 2018 e dal previsionale pluriennale per gli esercizi 2018-2022, tutti allegati alla presente quale parti integranti e sostanziali;

Vista la Relazione del Revisore dei Conti, Dott.ssa Rosanna Romagnoli, al Bilancio preventivo 2018 e pluriennale 2018-2022, 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 quinquennale 2018-2022, allegato “A” alla presente deliberazione quale parte integrante e sostanziale;

2) di **approvare** il Bilancio di previsione 2018-2022, composto dal previsionale per l'esercizio 2018 e dal previsionale pluriennale per gli esercizi 2018-2022, allegato "B" alla presente deliberazione quale parte integrale e sostanziale, e riportanti le seguenti risultanze:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>
Valore della produzione	771.00	826.000	915.000	980.000	1.065.000
Costi della produzione	630.000	673.900	681.400	686.200	752.400
Proventi e oneri finanziari	10.500	10.500	9.500	5.500	4.100
Rettifiche di attività finanziarie					
Proventi e oneri straordinari					
Risultato prima delle imposte	151.500	162.600	243.100	299.300	316.700
Imposte	65.200	68.300	96.800	115.200	121.000
Utile d'esercizio	86.300	94.300	146.300	184.100	195.700

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 31 MAGGIO 2018

Sondrio, li 31 MAGGIO 2018

IL SEGRETARIO
F.to (Elena Castellini)

CERTIFICATO DI ESECUTIVITA'

La presente deliberazione è divenuta esecutiva il **28 maggio 2018**

X 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
F.to (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, DEL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE 2018 E DEL BILANCIO PLURIENNALE 2018-2022.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DI ASSEMBLEA

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

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

Sondrio, li 28 maggio 2018

IL DIRETTORE
(Ing. Dario Belotti)



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

Sondrio, li 28 maggio 2018

IL DIRETTORE
(Ing. Dario Belotti)



Allegato alla proposta di deliberazione di Assemblea n. 2 del 28.05.2018

Allegato A alla delibera di Assemblea n. 2/2018

**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 PERIODO 2018-2022**

1. DESCRIZIONE DELLE OPERE DA REALIZZARE

Nel prossimo quinquennio si proseguirà con la realizzazione della rete di trasporto a servizio del mandamento del tiranese. Il proseguimento del metanodotto Berbenno-Chiuro fino al confine con la Comunità Montana Valtellina di Tirano (metanodotto Chiuro), è stato ultimato e sono da completare delle lavorazioni accessorie.

Sul territorio dei comuni di Teglio e Castello Dell'Acqua è in fase di conclusione la tratta del metanodotto Chiuro - Teglio (F.ne Tresenda) - I° lotto metanodotto Chiuro-Tirano. La condotta e gli impianti accessori sono stati interamente posati, sono da completare delle lavorazioni accessorie e procedere con il collaudo.

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 2020 con conclusione nel 2021.

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 realizzata 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 i lavori di posa della condotta sono conclusi e collaudati e sono da realizzarsi delle lavorazioni complementari.

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.

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 € 1.640.000 da conferimento della Provincia di Sondrio. Di questi € 1.520.000 sono già tra le disponibilità del consorzio tramite due versamenti eseguiti il primo, per un importo di € 1.220.000, sulla base dell'Accordo di programma stipulato con la Provincia di Sondrio in

data 23 dicembre 2010, ed il secondo, per un importo di € 300.000, sulla base del Protocollo di intesa stipulato con la Provincia di Sondrio in data 24 novembre 2016.

Il capitale mancante rientra nelle disponibilità economiche del consorzio.

Per questo lotto i lavori di posa della condotta sono conclusi, sono da collaudare e da realizzarsi delle lavorazioni complementari, con una previsione di entrata in esercizio per l'autunno 2018.

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	€ 490.000
confine CMVT - Tresenda	€ 3.000.000
Tresenda-Tirano	€ 2.530.000
Totale costo delle opere =	€ 6.020.000

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

	2018	2019	2020	2021	2022
Chiuro - confine CMVT	€ 60.000				
confine CMVT - Tresenda	€ 500.000	€ 150.000			
Tresenda - Tirano	= = =		€ 1.000.000	€ 1.230.000	€ 300.000
Totale costo delle opere	€ 560.000	€ 150.000	€ 1.000.000	€ 1.230.000	€ 300.000

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	€ 300.000,00 (nell'anno 2016)
Provincia di Sondrio	€ 120.000,00 (nell'anno 2018)

3) CAPITALE PROPRIO DEL CONSORZIO

Come meglio esplicitato nel Bilancio di previsione quinquennale 2018-2022 si prevedono i seguenti utili d'esercizio che verranno investiti nello sviluppo infrastrutturale della rete:

2018	2019	2020	2021	2022
€ 86.000	€ 94.000	€ 146.000	€ 184.000	€ 196.000

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 2018-2022:

	2018	2019	2020	2021	2022
	€	€	€	€	€
Utile di bilancio	86.000	94.000	146.000	184.000	196.000
Flusso di cassa operativo	415.000	481.000	457.000	494.000	550.000
Flusso di cassa netto dopo investimenti	-228.000	282.000	-630.000	-845.000	134.000
Assunzione di debiti finanziari a lungo termine					
Flusso di cassa netto dopo attività di finanziamento	-159.000	232.000	-680.000	-845.000	134.000
Disponibilità liquide ad inizio periodo	2.208.000	2.015.000	2.243.000	1.561.000	716.000
Disponibilità liquide alla fine del periodo	2.049.000	2.281.000	1.601.000	756.000	890.000

L'andamento dei flussi finanziari e di realizzazione delle opere risulta fortemente influenzato dalle tempistiche di inizio dei lavori del metanodotto Teglio (Tresenda) - Tirano, che si ricorda è assoggettato all'individuazione del distributore ai sensi dell'art. 24.4 del d.lgs. 93/2011. A tal proposito il comune di Sondrio, in qualità di stazione appaltante, sta ancora proseguendo con la definizione del bando di gara, all'interno del quale dovrebbero esserci maggiori indicazioni sulle suddette tempistiche.

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. 2/2018

**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 PERIODO 2018-2022**

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 e il sistema idrico (di seguito AEEGSI) n. 514/2013/R/GAS del 14 novembre 2013 che ha previsto, ai sensi dell'art. 19 del RTTG (Regolazione delle Tariffe per il servizio di Trasporto e dispacciamento del Gas naturale per il periodo di regolazione 2014-2017), che il tasso di remunerazione del capitale investito reale pre-tasse venisse aggiornato, per gli anni 2016-2017, mantenendo fissi tutti i parametri rilevanti per il calcolo del costo medio ponderato del capitale ad eccezione del tasso di rendimento delle attività prive di rischio, fissato pari alla media del periodo settembre 2014-agosto 2015 del rendimento lordo del BTP decennale benchmark rilevato dalla Banca d'Italia, il che ha apportato il tasso di remunerazione del capitale investito per il biennio 2016-2017 al 5,4% rispetto al suo valore per il biennio 2014-2015 del 6,3%.

Nella sopraccitata deliberazione si segnala inoltre, all'art. 3.2, lettera b), l'avvio di un procedimento (di seguito Procedura dell'AEEGSI) 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 consorziali non fossero conformi alle prescrizioni che deriveranno dalla Procedura dell'AEEGSI.

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'AEEGSI 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., Edison 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'AEEGSI, 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:

	2018	2019	2020	2021	2022
	€	€	€	€	€
<i>Trasporto</i>	<i>507.000</i>	<i>560.000</i>	<i>650.000</i>	<i>715.000</i>	<i>800.000</i>
<i>Misura</i>	<i>28.000</i>	<i>31.000</i>	<i>30.000</i>	<i>30.000</i>	<i>30.000</i>
Totale	536.000	591.000	680.000	745.000	830.000

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:

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
235.000	235.000	235.000	235.000	235.000

Il che porta ad un totale di ricavi pari a:

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
771.000	826.000	915.000	980.000	1.065.000

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

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
333.000	366.000	371.000	376.000	397.000

mentre gli ammortamenti, risultano preventivabili pari a:

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
296.000	308.000	311.000	311.000	355.000

Il che porta ad un totale dei costi pari a:

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
630.000	674.000	681.000	686.000	752.000

ed una differenza tra valore e costi della produzione :

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
141.000	152.000	234.000	294.000	313.000

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

2018	2019	2020	2021	2022
€	€	€	€	€
86.000	94.000	146.000	184.000	196.000

L'analisi del bilancio evidenzia :

- 2019-2018: un incremento dei ricavi (+55.000) a seguito della remunerazione degli investimenti nell'anno 2017 per la realizzazione del metanodotto Chiuro e Chiuro-Teglio;
- 2020-2019 : un incremento dei ricavi (+89.000) a seguito della remunerazione degli investimenti nell'anno 2019 per la realizzazione del metanodotto Teglio-Tirano e la quota di ammortamento dei metanodotti Chiuro e Chiuro-Teglio (con una previsione di entrata in esercizio a fine 2018);
- 2021-2020 : un incremento dei ricavi (+65.000) a seguito della remunerazione degli investimenti nell'anno 2020 per la realizzazione del metanodotto Teglio-Tirano;
- 2022-2021 : un incremento dei ricavi (+85.000) quota di ammortamento del metanodotto Teglio-Tirano (con una previsione di entrata in esercizio a fine 2021);
- con riferimento ai costi, al netto dell'inflazione, si riscontra :
 - per prestazioni di servizi: +20.000 € dal raffronto esercizio 2019-2018 dovuto principalmente all'entrata in funzione dei metanodotti Chiuro e Chiuro-Teglio e +19.000 dal raffronto esercizio 2022-2021 dovuto all'entrata in esercizio del metanodotto Teglio-Tirano;
 - ammortamenti: +55.000 € dal raffronto esercizio 2018-2017 dovuto all'entrata in funzione del metanodotto Chiuro e Chiuro-Tresenda e + 45.000 dal raffronto esercizio 2022-2021 dovuto all'entrata in funzione del metanodotto Tresenda-Tirano;

3. ANALISI FINALE

Il riconoscimento degli investimenti per la realizzazione dei nuovi tratti di metanodotto si manifesta con un crescendo dei ricavi e degli utili dal 2018 al 2022.

Resta sempre aperta, come anche segnalato nei previsionali degli scorsi anni, la questione relativa al riconoscimento 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 che il riconoscimento del valore delle immobilizzazioni avverrà a condizione che i relativi investimenti siano realizzati secondo criteri di economicità (senza che si sappiano ad oggi quali siano i parametri di valutazione delle 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'AEEGSI

Allegati : bilancio di previsione annuale 2018 e quinquennale 2018-2022

CONSORZIO DELLA MEDIA VALTELLINA PER IL TRASPORTO DEL GAS

BILANCIO DI PREVISIONE 2018

	Esercizio 2018	
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		771.000,00
- corrispettivi su rete regionale	536.000,00	
- corrispettivi variabili di trasporto	235.000,00	
- 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		771.000,00
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci		2.000,00
- gas di funzionamento per centrali di spinta		
- gas di bilanciamento		
- altri acquisti per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.000,00	
7) Per prestazioni di servizi		171.600,00
- energia elettrica	4.000,00	
- servizi di stoccaggio		
- assicurazione degli impianti	22.000,00	
- manutenzioni esterne ed ammodernamenti	99.000,00	
- altri costi per prestazioni di servizi	39.600,00	
- compensi agli organi sociali	7.000,00	
8) Per godim. beni di terzi		27.800,00
- servitù di rete		
- canoni di concessione	27.800,00	
9) Per il personale		117.000,00
- costo totale del personale	117.000,00	
10) Ammortamenti e svalutazioni		296.600,00
a) ammortam. delle immob.immateriali	200,00	
b) ammortam. delle immob.materiali	296.400,00	
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		15.000,00
- insussistenza di cespiti patrimoniali		
- sopravvenienze passive		
- altri oneri diversi di gestione	15.000,00	
Totale costi della produzione		630.000,00
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		141.000,00
C) Proventi ed oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
16) Altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	10.500,00	10.500,00
17) Interessi passivi e altri oneri finanziari	-	-
Totale proventi (oneri) finanziari		10.500,00
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		151.500,00
22) Imposte dell'esercizio		65.200,00
Imposte d'esercizio (27,50%)	55.200,00	
IRAP (3,90%)	10.000,00	
23) Utile (perdita) dell'esercizio		86.300,00

PREVISIONALE FINANZIARIO 2018	Esercizio 2018
Utile di bilancio	86.300
Maggiore tariffazione incassata (extratariffazione da restituire)	-
Restituzione extratariffa (riduzione tariffa anno corrente)	-
Minori incassi (crediti CSSE CRr) - Successivi introiti	32.400
Ammortamenti	296.600
Flusso di cassa operativo	415.300
Interessi pagati	-
Interessi incassati	10.500
Imposte pagate	- 65.200
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	360.600
Investimenti	- 589.000
Flussi di cassa netto dopo investimenti	- 228.400
Assunzione di debiti finanziari a lungo termine	-
Rimborso di debiti finanziari a lungo termine	- 50.300
Apporto di capitale proprio	120.000
Versamento quota di capitale in società partecipate da costituire	-
Flussi di cassa netto dopo attività di finanziamento	- 158.700
Flusso di cassa netto del periodo	- 158.700
Disponibilità liquide a inizio del periodo	2.208.100
Disponibilità liquide alla fine del periodo	2.049.400

CONSORZIO DELLA MEDIA VALTELLINA PER IL TRASPORTO DEL GAS

BILANCIO DI PREVISIONE 2018 - 2022

	Esercizio 2018	Esercizio 2019	Esercizio 2020	Esercizio 2021	Esercizio 2022
A) Valore della produzione					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	771.000,00	826.000,00	915.000,00	980.000,00	1.065.000,00
- corrispettivi su rete regionale	536.000,00	591.000,00	680.000,00	745.000,00	830.000,00
<i>di cui ricavi per attività di trasporto</i>	<i>507.000,00</i>	<i>560.000,00</i>	<i>650.000,00</i>	<i>715.000,00</i>	<i>800.000,00</i>
<i>di cui ricavi per attività di misura</i>	<i>28.000,00</i>	<i>31.000,00</i>	<i>30.000,00</i>	<i>30.000,00</i>	<i>30.000,00</i>
- corrispettivi variabili di trasporto	235.000,00	235.000,00	235.000,00	235.000,00	235.000,00
- 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	771.000,00	826.000,00	915.000,00	980.000,00	1.065.000,00
B) Costi della produzione					
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	2.000,00	2.000,00	2.100,00	2.100,00	2.100,00
- gas di funzionamento per centrali di spinta					
- gas di bilanciamento					
- altri acquisti per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.000,00	2.000,00	2.100,00	2.100,00	2.100,00
7) Per prestazioni di servizi	171.600,00	193.100,00	195.600,00	198.200,00	217.400,00
- energia elettrica	4.000,00	4.100,00	4.100,00	4.200,00	4.200,00
- servizi di stoccaggio					
- assicurazione degli impianti	22.000,00	27.500,00	27.900,00	28.300,00	33.000,00
- manutenzioni esterne ed ammodernamenti	99.000,00	115.500,00	117.300,00	119.000,00	133.100,00
- altri costi per prestazioni di servizi	39.600,00	39.000,00	39.300,00	39.700,00	40.100,00
- compensi agli organi sociali	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00
8) Per godim. beni di terzi	27.800,00	36.700,00	37.200,00	37.800,00	38.300,00
- servizi di rete					
- canoni di concessione	27.800,00	36.700,00	37.200,00	37.800,00	38.300,00
9) Per il personale	117.000,00	118.800,00	120.500,00	122.300,00	124.200,00
- costo totale del personale	117.000,00	118.800,00	120.500,00	122.300,00	124.200,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	296.600,00	308.200,00	310.800,00	310.600,00	355.100,00
a) ammortam. delle immob. immateriali	200,00	-	-	-	-
b) ammortam. delle immob. materiali	296.400,00	308.200,00	310.800,00	310.600,00	355.100,00
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	15.000,00	15.100,00	15.200,00	15.200,00	15.300,00
- insussistenza di cespiti patrimoniali					
- sopravvenienze passive					
- altri oneri diversi di gestione	15.000,00	15.100,00	15.200,00	15.200,00	15.300,00
Totale costi della produzione	630.000,00	673.900,00	681.400,00	686.200,00	752.400,00
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	141.000,00	152.100,00	233.600,00	293.800,00	312.600,00
C) Proventi ed oneri finanziari					
15) Proventi da partecipazioni					
16) Altri proventi finanziari					
d) proventi diversi dai precedenti	10.500,00	10.500,00	9.500,00	5.500,00	4.100,00
17) Interessi passivi e altri oneri finanziari	-	-	-	-	-
Totale proventi (oneri) finanziari	10.500,00	10.500,00	9.500,00	5.500,00	4.100,00
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	151.500,00	162.600,00	243.100,00	299.300,00	316.700,00
22) Imposte dell'esercizio	65.200,00	68.300,00	96.800,00	115.200,00	121.000,00
23) Utile (perdita) dell'esercizio	86.300,00	94.300,00	146.300,00	184.100,00	195.700,00

PREVISIONALE FINANZIARIO 2018-2022	Esercizio 2018	Esercizio 2019	Esercizio 2020	Esercizio 2021	Esercizio 2022
Utile di bilancio	86.300	94.300	146.300	184.100	195.700
Maggiore tariffazione incassata (extratariffazione da restituire)	-	-	-	-	-
Restituzione extratariffa (riduzione tariffa anno corrente)	-	-	-	-	-
Minori incassi (crediti CSSE CR) - Successivi introiti	32.400	78.900	-	-	-
Ammortamenti	296.600	308.400	311.000	310.800	355.100
Flusso di cassa operativo	415.300	481.600	457.300	494.900	550.800
Interessi pagati	-	-	-	-	-
Interessi incassati	10.500	10.500	9.500	5.500	4.100
Imposte pagate	65.200	68.300	96.700	115.200	121.000
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	360.600	423.800	370.100	385.200	433.900
Investimenti	589.000	141.600	1.000.000	1.230.000	300.000
Flussi di cassa netto dopo investimenti	- 228.400	282.200	- 629.900	- 844.800	133.900
Assunzione di debiti finanziari a lungo termine	-	-	-	-	-
Rimborso di debiti finanziari a lungo termine	50.300	50.300	50.300	-	-
Apporto di capitale proprio	120.000	-	-	-	-
Versamento quota di capitale in società partecipate da costituire	-	-	-	-	-
Flussi di cassa netto dopo attività di finanziamento	- 158.700	231.900	- 680.200	- 844.800	133.900
Flusso di cassa netto del periodo	- 158.700	231.900	- 680.200	- 844.800	133.900
Disponibilità liquide a inizio del periodo	2.208.100	2.049.400	2.281.300	1.601.100	756.300
Disponibilità liquide alla fine del periodo	2.049.400	2.281.300	1.601.100	756.300	890.200

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 2018 e pluriennale 2018-2022

Signori Soci,

Vi viene presentato per l'approvazione il bilancio di previsione annuale 2018 e pluriennale 2018-2022 con il piano programma degli investimenti, adottati dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione n. 7 del 12 aprile 2018, contenenti le scelte e gli obiettivi fissati dal Consorzio, in osservanza degli articoli 30 e 31 del proprio Statuto.

In merito all'attività svolta dal Consorzio, si riassume quanto segue:

METANODOTTO CHIURO

Risulta ultimato, mancando solo delle lavorazioni accessorie.

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

Il progetto definitivo ha subito modifiche ed aggiornamenti, ed i lavori di posa della condotta sono ultimati.

L'entrata in funzione dell'opera è prevista per l'autunno 2018 in quanto devono essere effettuati i collaudi e le lavorazioni complementari necessarie.

L'importo previsto per i lavori è confermato senza variazioni, ed è pari a € 3.470.000,00 al netto di I.V.A. dei quali € 1.520.000,00 sono stati già conferiti dalla Provincia di Sondrio. La restante parte rientra tra le disponibilità proprie del Consorzio.

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

Il presente lotto è la prosecuzione del tratto Chiuro-Tirano, il cui costo di € 2.530.000,00 al netto di I.V.A. risulta invariato. La fase di progettazione è stata completata ed i lavori inizieranno appena saranno reperite tutte le autorizzazioni necessarie.

Per la realizzazione delle suddette opere, il cui costo complessivo è previsto pari a € 6.020.000, in misura ridotta rispetto alla precedente previsione, non sarà necessario ricorrere a capitale di terzi, esse verranno finanziate infatti completamente con mezzi propri, dati da apporti dei soci, utili reinvestiti e disponibilità liquide, come illustrato nel piano programma degli investimenti del periodo 2018-2022.

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.

In merito alla realizzazione dei ricavi, potrebbero verificarsi delle variazioni sull'andamento degli stessi qualora la realizzazione delle infrastrutture non fosse riconosciuta conforme alle suddette prescrizioni.

Le previsioni di costi e ricavi rappresentate nel Conto Economico, il cui contenuto rispetta lo schema previsto all'art. 2425 del codice civile, si riassumono nella seguente tabella:

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Valore della produzione	771.000	826.000	915.000	980.000	1.065.000
Costi della produzione	630.000	673.900	681.400	686.200	752.400
Proventi e oneri finanziari	10.500	10.500	9.500	5.500	4.100
Risultato prima delle imposte	151.500	162.600	174.400	299.300	316.700
Imposte d'esercizio	65.200	68.300	75.800	115.200	121.000
Risultato d'esercizio	86.300	94.300	146.300	164.100	195.700

In particolare si evidenzia:

- 1) un progressivo incremento del valore della produzione, generato dalla remunerazione del capitale investito (con riferimento alla realizzazione dei metanodotti Chiuro e Chiuro-Teglio);
- 2) un incremento del costo di produzione determinato dalle voci di costo generate da ammortamenti e prestazioni di servizi, imputabili all'entrata in funzione delle opere realizzate;
- 4) una crescita del risultato d'esercizio

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 veritiero e corretto la situazione economica di previsione annuale e pluriennale del periodo, esprimo quindi parere favorevole all'approvazione del bilancio preventivo economico annuale 2018 e del bilancio pluriennale 2018-2022, così come redatto dagli Amministratori.

Sondrio, 19 aprile 2018

IL REVISORE DEI CONTI
Dott.ssa Rosanna Romagnoli
Rosanna Romagnoli