

# **CONSORZIO PER I SERVIZI TERRITORIALI DEL NOCE S.T.N. Val di sole**

**Codice fiscale 02345700229 – Partita iva 02345700229**

**Piazza Regina Elena 17 – 38027 MALÉ (TN)**

**Numero R.E.A. 217981**

**Registro Imprese di Trento n. 02345700229**

## **RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL DIRETTORE AL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE 2025**

\* \* \*

La presente relazione illustra l'attività del Consorzio STN così come rappresentata nei documenti di programmazione economico-finanziaria elaborati per l'esercizio 2025. Tali documenti corrispondono a quanto segue:

- a) Bilancio preventivo economico annuale 2025, redatto secondo lo schema tipo, determinato con D.M. del Ministero del Tesoro 26/04/1995 tenendo in considerazione gli aggiornamenti legislativi in tema di bilancio in vigore dal 1 gennaio 2016, completo di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa;
- b) Programma degli interventi e degli investimenti previsti nell'esercizio 2025.

### **ASPETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI SALIENTI DEL BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE 2025**

Il bilancio preventivo economico annuale è stato redatto tenendo presente i seguenti principali aspetti:

- 1) Prosecuzione/sviluppo dell'attività tradizionale: distribuzione e vendita energia elettrica, servizi impianti elettrici, servizi di allacciamento, servizi di manutenzione impianti ecc.

- 2) Prosecuzione/sviluppo vendita energia elettrica sul mercato libero con nuovo brand “Energia Val di Sole”, come da delibera assemblea dei consorziati del 12 ottobre 2023 e prosecuzione attività di vendita energia sul mercato tutelato limitatamente agli utenti “vulnerabili”.
- 3) Nono esercizio a regime del conseguimento dei proventi derivanti dall’associazione in partecipazione centrali idroelettriche “Rabbies 3” e “Rabbies 4”.
- 4) Quinto esercizio (quarto completo) gestione impianto illuminazione pubblica per il comune di Malé.
- 5) Primo esercizio gestione impianto illuminazione pubblica per il comune di Rabbi.
- 6) Primo esercizio completamento realizzazione dell’impianto cogenerazione al servizio della società partecipata S.G.S. Malé srl con gestione completa dell’energia termica ed elettrica per la piscina di Malé.
- 7) Completamento sostituzione contatori con quelli di nuova generazione 2G.
- 8) Mappatura reti di distribuzione.

### **Attività tradizionali**

Il Consiglio di Amministrazione e la Direzione proseguiranno nello sviluppo e potenziamento delle attività tradizionali del Consorzio riassumibili in:

- vendita energia elettrica per gli utenti in maggior tutela c.d. “vulnerabili”
- vendita energia elettrica sul mercato libero
- servizi di allacciamento energia elettrica
- servizi di manutenzione impianti elettrici
- altri servizi minori

### **Nuove attività**

Come già descritto anche in Nota Integrativa, nell’esercizio 2025 è previsto l’inizio della gestione del nuovo impianto di illuminazione pubblica per il comune di Rabbi.

Come per l’analogo servizio per Malé, il servizio prevede il “tutto incluso” ovvero i costi di realizzazione (interamente sostenuti al 31 dicembre 2024) e di gestione, compresa l’energia elettrica, a carico del Consorzio a fronte della corresponsione di un canone

annuo indicizzato alla variazione del costo dell'energia elettrica. Il contratto/convenzione ha la durata di quindici anni.

Anche il nuovo impianto di cogenerazione per la piscina di Malè prevede il “tutto incluso” ovvero la realizzazione e la gestione del nuovo impianto a gas per la cogenerazione di energia termica ed elettrica ed ulteriore acquisto da parte del consorzio di energia elettrica e termica per il completamento del fabbisogno, il tutto a fronte di un canone annuo. Il piano si sviluppa sulla durata di dodici anni e potrà subire variazioni in base ai reali costi di costruzione.

Altra importante iniziativa è la prosecuzione nella sostituzione dei contatori con quelli di nuova generazione e la mappatura delle reti di distribuzione.

#### **A. Fatti gestionali di rilievo avvenuti nel 2024 e rilevanti per il 2025**

Nel 2024 le precipitazioni sono state piuttosto abbondanti con la conseguenza di un ottimo risultato di produzione di energia elettrica delle centrali Rabbies 3 e Rabbies 4 gestite in associazione in partecipazione con il Comune di Malé. La produzione di energia complessiva per l'anno 2024 è prevista in circa 9,5 milioni di Kwh.

Data l'estrema aleatorietà delle dette precipitazioni negli ultimi anni, i ricavi da associazione in partecipazione con il Comune di Malé previsti nel bilancio previsionale 2025 sono stati stimati considerando prudenzialmente una produzione annua di 8 milioni di Kwh.

#### **B. Fatti rilevanti previsti per il 2025**

Il 2025 è il quarto esercizio completo della gestione “tutto incluso” dell'impianto di illuminazione pubblica per il comune di Malé, mentre per il Comune di Rabbi sarà il primo esercizio per analogo servizio.

Il 2025 sarà inoltre il primo esercizio di fornitura energia termica ed elettrica prodotta principalmente tramite cogeneratore alla piscina di Malè.

**Di seguito si descrivono le principali componenti dei ricavi e dei costi aziendali e le azioni che l'azienda intende attuare nel 2025 per aumentare i primi e contenere i secondi:**

### **Ricavi**

L'esercizio 2025 rappresenta, come già riferito, il quarto anno a regime (quinto complessivo) della maturazione dei canoni per il servizio di illuminazione pubblica per il comune di Malé, oltre all'inizio della maturazione dei canoni di servizio per la fornitura di energia termica ed elettrica alla piscina di Malé gran in parte ottenuta dalla realizzazione e gestione del cogeneratore.

Sono inoltre previsti i ricavi, come già riportato, per l'inizio del servizio di illuminazione pubblica per il Comune di Rabbi analogamente a quanto fatto per il Comune di Malé.

### **Altri ricavi e proventi**

Nessuna variazione significativa.

### **Costi e spese correnti**

#### **Acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci destinati alla manutenzione impianti.**

Per la costruzione del bilancio preventivo 2025 si è previsto un costo di acquisto dell'energia elettrica ancora piuttosto elevato tenendo presente che, stante l'attuale normativa, l'attività di vendita energia elettrica si è sdoppiata fra mercato tutelato e mercato libero dal mese di luglio 2024. Come già più volte ricordato in passato, si osserva che questo valore potrà essere confermato solo dopo la definizione e liquidazione della c.d. "perequazione nazionale" della cassa conguagli che per il 2025 risulterà sicuramente più contenuta per effetto della riduzione degli utenti nel mercato tutelato che di fatto rimane per i soli "vulnerabili". Dall'esercizio 2017 purtroppo la stessa cassa conguagli ha notevolmente aumentato il ritardo nella comunicazione dei conteggi in particolare per quelle componenti che solitamente sono a credito delle aziende.

Per quanto riguarda il costo di acquisto di materiali si precisa che lo stesso è influenzato dall'acquisto di energia elettrica per l'illuminazione pubblica dei comuni di Malé e Rabbi, dall'acquisto di energia elettrica e gas per il cogeneratore della piscina di Malé. Il costo del cogeneratore e degli impianti di illuminazione pubblica sono comunque poi capitalizzati ed ammortizzati secondo la durata delle convenzioni (10 anni per illuminazione pubblica di Malé, 15 anni per quella di Rabbi e 12 anni per il cogeneratore). Per i nuovi contatori l'ammortamento avviene stimando una durata di dieci anni dall'entrata in funzione. A tal fine si ricorda che tale durata dell'ammortamento è superiore alla durata della convenzione con gli enti consorziati e conseguentemente, nel caso di mancata proroga della convenzione, in scadenza nel 2030, gli enti consorziati dovranno farsi carico del costo residuo. La capitalizzazione di questi costi pluriennali avviene tecnicamente tramite l'iscrizione nel valore della produzione del medesimo importo fra gli "incrementi di immobilizzazioni per lavori interni".

#### **Costi per servizi**

Nei costi per servizi nel 2025 è previsto, fra l'altro ed analogamente a quanto osservato per il costo dei materiali, il costo dell'opera di terzi, termoidrauliche, murarie ed elettriche, per il completamento dell'impianto di cogenerazione. Per quest'ultimo, la procedura contabile di capitalizzazione è uguale a quella descritta nel precedente paragrafo. Per la sostituzione dei contatori si stima di poterla realizzare in parte con manodopera propria ed in parte rivolgendosi a prestatori terzi.

#### **Godimento beni di terzi**

È riferito unicamente ai noli dovuti ai comuni aderenti. È previsto un costo fissato in 100.000 euro complessivi.

#### **Personale**

Per il 2025 è previsto l'inserimento nell'organico del consorzio di un nuovo operaio elettricista ed di un tecnico a partire dai mesi di aprile/maggio.

### **Ammortamenti e svalutazioni**

A seguito della realizzazione dell'impianto di illuminazione pubblica per il comune di Malé, della realizzazione dell'impianto di cogenerazione per la piscina di Malé, del completamento della sostituzione dei contatori e della realizzazione dell'illuminazione pubblica per il Comune di Rabbi, vi sarà un discreto aumento del costo degli ammortamenti la cui spesa, ricordiamo, è interamente a carico del Consorzio.

Per un dettaglio più approfondito si rinvia al piano degli investimenti corredato dalla proiezione degli ammortamenti.

Per le svalutazioni dei crediti verso clienti si è scelto di mantenere l'attuale prudenziale fondo svalutazione crediti in linea con gli esercizi precedenti anche in considerazione che di fatto non vi sono insoluti.

### **Oneri diversi di gestione**

Non sono previste significative variazioni.

### **Proventi e oneri finanziari**

Gli oneri finanziari previsti nel 2025 sono in lieve diminuzione rispetto al preconsuntivo 2024. Questo è giustificato, da un lato, per la diminuzione costante degli oneri finanziari relativi ai finanziamenti pregressi e, dall'altro, per il minor incremento di oneri finanziari dovuti ai nuovi finanziamenti a copertura degli investimenti programmati.

### **Imposte sul reddito d'esercizio**

Sono calcolate per competenza in base alle aliquote attuali (ires/irap)

### **Il piano investimenti**

Si rinvia all'allegato piano degli investimenti integrato dal piano ammortamenti.

### **Conclusioni**

A seguito di quanto espresso nella presente relazione e nei documenti allegati e qui richiamati, nel bilancio di previsione completo di nota integrativa e rendiconto finanziario, nel piano programma e bilancio pluriennale di previsione 2025-2027 chiediamo al

Consiglio di Amministrazione e successivamente all'Assemblea dei soci di approvare il bilancio di previsione per il 2025.

Allegati:

- Piano degli investimenti
- Tabella numerica composizione del personale

Malé, 19 dicembre 2024

Il Presidente  
Ing. Pierantonio Cristoforetti  
Firmato

Il Direttore  
Ing. Daniel Mosconi  
Firmato