

Consorzio per i Servizi Territoriali del Noce - STN Val di Sole
Azienda Speciale consortile
Piazza Regina Elena, 17
38027 Malè (TN)

Relazione del Revisore Unico al bilancio preventivo annuale 2024 e
al bilancio pluriennale di previsione 2024 - 2026

All'Assemblea consortile e al Direttore del Consorzio STN Val di Sole

Il Revisore Unico, verificati gli Atti fondamentali costituiti dal Piano Programma 2024-2026 (di seguito anche **PP**) e dal Bilancio Preventivo annuale **2024** e Triennale di previsione **2024-2026**, così come da ultimo modificati e approvati nella riunione del Consiglio di amministrazione di data 14 dicembre 2023, riporta le seguenti sintesi e osservazioni.

Il **rinnovato Intento strategico** indicato nel Piano Programma 2024-2026, in risposta e conformemente agli indirizzi stabiliti dai Comuni consorziati, **aggiornando quelli risalenti ai precedenti esercizi**, in mancanza di nuovi indirizzi sugli investimenti e sulla gestione, prende in considerazione coerentemente le seguenti **"Azioni"** previste nel PP:

1. Realizzazione del **nuovo servizio di illuminazione pubblica** per l'ente consorziato **Comune di Rabbi**, per **euro 74.000**, già previsto nel precedente Piano Programma 2023-2025, ma oggetto di perfezionamento progettuale.
2. **Completamento, fornitura e posa in opera dei corpi illuminanti** per gli **Enti consorziati**.
3. **Realizzazione e gestione dell'impianto di cogenerazione energia termica/elettrica piscina di Malé**, per **euro 190.000**, già previsto nel precedente Piano Programma 2023-2025, ma oggetto di perfezionamento progettuale.
4. **Prosecuzione sostituzione dei contatori** con quelli di **nuova generazione "2G"**, per un importo di **euro 318.000**, per gli **Enti consorziati**.
5. **Mappatura reti di distribuzione** per gli **Enti consorziati**.
6. **Potenziamento ed ampliamento dei servizi offerti in materia di manutenzione impianti di illuminazione pubblica, gestione impianti di teleriscaldamento ed impianti/centrali elettriche dei Comuni aderenti al Consorzio**.
7. **Vendita energia elettrica sul mercato libero**.

Gli “**Obiettivi**” indicati nel PP, con un approccio di ‘miglioramento continuo’ e condivisibili nel rispetto degli indirizzi in aggiornamento considerati, dovranno essere accolti a seguito anche dei successivi passaggi nei Consigli Comunali degli Enti appartenenti al Consorzio.

Le “**Strategie**” da mettere in atto da parte del Consorzio per ottenere gli Obiettivi indicati corrispondono a quanto segue:

a. **gestire al meglio il personale dipendente** in base all'attuale pianta organica, costituita da 6 persone a tempo indeterminato (quattro impiegati di cui due part-time, due operai) e 1 direttore, ora a tempo indeterminato. Ci si serve inoltre del servizio di altri lavoratori autonomi per il servizio “reperibilità” e sostituzione per l'attività di manutenzione impianti elettrici e centrali dei comuni aderenti.

Sono previsti due nuovi ingressi, di cui un operaio per la sostituzione di un dipendente cessato dal lavoro per pensionamento dal mese di dicembre 2023 e un impiegato tecnico necessario per rispondere alle nuove esigenze.

b. **elaborare piani di fattibilità per la sostituzione e la gestione completa di fornitura di energia elettrica e manutenzione**, in considerazione dell'avanzato stato di “usura” degli impianti di illuminazione pubblica dei Comuni, con il fine principale di ottenere un considerevole risparmio energetico, per rinnovare e ammodernare detti impianti di illuminazione pubblica dei Comuni.

c. **realizzare e gestire il servizio completo di illuminazione pubblica** per il **Comune di Rabbi**, analogamente a quello già realizzato per il Comune di Malè. L'investimento era già stato previsto nel precedente piano programma ora rivisto e corretto. Il piano ha una durata di 15 anni in considerazione dell'ingente investimento. I risultati di tale progetto sono inclusi nel bilancio pluriennale 2024-2026.

d. **realizzare un impianto di cogenerazione a gas per la produzione e fornitura dell'energia termica ed elettrica, da fornire, tramite concessioni diritto di superficie della durata di 12 anni**, ad una società partecipata “in house” del **Comune di Malè** (società partecipata S.G.S.) per l'esercizio del servizio pubblico relativo **alla piscina comunale di Malè**, di interesse sovracomunale. L'impianto

rimane di proprietà del Consorzio STN gestito con diritto di superficie. I risultati di tale progetto sono inclusi nel bilancio pluriennale 2024-2026.

Riassumendo, gli investimenti complessivamente previsti, anno per anno, nel PP corrispondono:

+611 mila euro di competenza nel 2024;

+33 mila euro nel 2025; +38 mila euro nel 2026.

* * * * *

Il **Bilancio preventivo economico annuale 2024** è stato redatto, come indicato e con procedura collaudata, sulla base della rendicontazione infrannuale al 31 agosto 2023 e della stima dei risultati economici per tutto il periodo 2023, affinché sia prevista a preconsuntivo l'attività aziendale dell'esercizio 2023.

Si riassumono di seguito la programmazione delle attività e dei servizi previsti per l'esercizio 2024 del Consorzio:

- servizi di vendita di energia elettrica sul mercato tutelato (fino a marzo 2024);
- prosecuzione attività di vendita energia sul mercato tutelato limitatamente agli utenti "vulnerabili" da aprile 2024;
- inizio vendita energia elettrica sul mercato libero da aprile 2024 con nuovo brand "Energia Val di Sole", come da delibera assemblea dei consorziati del 12 ottobre 2023;
- servizio di distribuzione di energia elettrica;
- servizi di allacciamento energia elettrica;
- servizi di manutenzione impianti elettrici;
- servizi prodotti in associazione in partecipazione conseguenti alla realizzazione delle centrali idroelettriche sul torrente Rabbies (proventi derivanti dall'associazione in partecipazione centrali idroelettriche "Rabbies 3" e "Rabbies 4" – ottavo esercizio);
- servizio e gestione completa dell'illuminazione pubblica per il Comune di Malé (quarto esercizio);

- gestione impianto illuminazione pubblica per il Comune di Rabbi (primo esercizio). il servizio prevede il "tutto incluso" ovvero i costi di realizzazione e di gestione, compresa l'energia elettrica, a carico del Consorzio a fronte della corresponsione di un canone annuo indicizzato. I piani di fattibilità, della durata di quindici anni, potranno subire variazioni in base alla reale portata e costi dell'intervento;
- fornitura di energia termica ed elettrica tramite un nuovo cogeneratore per la società partecipata *in house* del Comune di Malè S.G.S. Malè srl per la piscina a valenza sovra comunale: 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;
- prosecuzione nella sostituzione dei contatori (terza tranche) per tutti Comuni consorziati con quelli di nuova generazione 2G;
- prosecuzione della mappatura delle reti di distribuzione (lavoro articolato su tre - quattro esercizi);
- altri servizi minori.

Partendo da tali dati, così come da ultimo modificati, si è proceduto a stimare **i costi e ricavi previsionali** per l'esercizio economico annuale 2024. L'esercizio 2024 costituirà l'ottavo anno a regime dove compaiono ricavi e costi a seguito della entrata in funzione delle centrali idroelettriche sul rio Rabbies denominate "Rabbies 3" e "Rabbies 4". Le concessioni di derivazione delle acque sono state affidate dal Comune di Malè al Consorzio tramite l'istituto del contratto di "Associazione in partecipazione".

Nel **Rendiconto finanziario di previsione 2024** si evince come le disponibilità liquide si riducano, nel periodo previsionale 2024, da +698 mila euro di fine 2023 a +2 mila euro di fine 2024, tenuto conto della previsione dei seguenti **'impieghi' per euro 1.148 mila:**

- a. di **investimenti** complessivi di **611 mila euro** previsti nel 2024, tra cui **euro 74 mila** per la capitalizzazione dei costi per lavori in corso relativi alla realizzazione dell'impianto di

illuminazione pubblica per il Comune Rabbi, **euro 293 mila** per spese per la sostituzione contatori con nuovi 2G ed **euro 190 mila** per l'investimento relativo all'impianto di cogenerazione di energia termica ed elettrica per il nuovo servizio per la piscina comunale di Malè;

b. flusso assorbito dal **capitale circolante netto** per **175 mila euro**;

c. flusso rimborsi di finanziamenti a m/l termine per **362 mila euro**.

Le congrue **'fonti'** di copertura previste, sempre **per euro 1.148 mila**, nel 2024 sono riferibili ai seguenti flussi:

a. flusso di cassa operativo gestione corrente 2024 per **452 mila euro**;

b. decremento della liquidità per **696 mila euro**.

I flussi stimati del biennio successivo 2025-2026 oscillano tra i 172 mila euro e i 148 mila euro, per cui in presenza di equilibrio tra fonti e impieghi, confermato dall'indice DSCR sempre superiore a uno (fra 2,84 e 1,32), derivanti da previsioni economico patrimoniali in utile di esercizio con la previsione di esercizio, anno per anno, **di tutte le attività ivi previste**, si è in presenza di una previsione in **continuità aziendale**, con la possibilità di necessità di credito bancario a breve dovuto alla stagionalità delle attività e, in particolare, a quella della produzione idroelettrica.

Osservazioni e rilievi.

La continuità aziendale del Consorzio STN Val di Sole, i cui risultati in equilibrio derivano dall'esercizio di tutte le attività previste negli Atti fondamentali di previsione 2024-2026, tra cui si indicano, per maggiore importanza, **i. la distribuzione dell'energia sulle reti di proprietà** dei Comuni consorziati, **ii. la produzione di energia elettrica**, con partecipazione pro quota tramite il contratto di associazione in partecipazione con il Comune di Malè, dalle costruite centrali idroelettriche di Rabbies 3 Rabbies 4 e, infine, **iii. I servizi di illuminazione pubblica**, realizzati con risparmio energetico per i Comuni consorziati, viene garantita dall'esercizio congiunto delle attività sopra indicate, in quanto il Consorzio costituisce un operatore economico con **adeguatezza organizzativa e amministrativa** solo con le diverse marginalità presenti nelle singole attività svolte, con solidarietà reciproca, con una sorta di principio di sussidiarietà e di complementarità, che determinano la copertura dei

costi fissi di struttura e, in particolare, del personale che assorbe poco meno del 50% del valore aggiunto aziendale. Il venir meno di una tra le attività di distribuzione o di produzione di energia elettrica provocherebbe, oltre che una 'grave perdita' in termini di mantenimento di personale altamente professionale, anche di storia e di continuità aziendale per la comunità della Val di Sole, in quanto le attività riconducibili all'energia elettrica, presenti da più di 100 anni, devono coesistere per mantenere l'equilibrio economico gestionale, anche in ottica di sviluppo di nuove attività relative alle nuove frontiere previste per il 'risparmio energetico', tra cui si annoverano anche, tra le forme organizzative possibili, anche quelle delle comunità energetiche.

Infine il Revisore Unico vuole indicare un rilievo, già presente nella relazione dello scorso esercizio del precedente Revisore, verificata per le vie brevi, riferita ' ... *alla urgente e non più procrastinabile, secondo quanto riferito dagli amministratori e dal direttore, attività di manutenzione straordinaria e ammodernamento delle reti di distribuzione dell'energia elettrica da parte dei Comuni proprietari, attualmente non presente negli strumenti di programmazione e di investimento del Consorzio STN Val di Sole, se non per una parte minoritaria relativa ai misuratori di nuova generazione, tenuto conto che proprio il Consorzio potrà essere utilizzato, in modo efficiente ed efficace, per recuperare risorse, anche fiscali, oltre che economiche, al fine di operare una omogenea riqualificazione e valorizzazione di questo importante asset industriale per la comunità territoriale della Val di Sole..'*

Conclusioni

Il Revisore Unico non ha altri rilievi da effettuare o osservazioni da riferire e, pertanto, esprime all'Assemblea degli Associati, convocata per il 28 dicembre 2023, il proprio parere favorevole in ordine all'approvazione degli Atti fondamentali 2024-2026, così come redatti dagli Amministratori.

Trento, 27 dicembre 2023

Il Revisore Unico dei Conti

Dr.ssa Mara Davi

