



COMUNE DI UDINE

Servizio Finanziario

**BILANCIO CONSOLIDATO**  
***"GRUPPO COMUNE DI UDINE"***

**ESERCIZIO 2024**

**ALLEGATO B)**

**Relazione sulla gestione comprensiva di nota integrativa**

# SOMMARIO

<b>1</b>	<b>INTRODUZIONE</b>	<b>2</b>
<b>1.1</b>	<b>IL BILANCIO CONSOLIDATO COME STRUMENTO INFORMATIVO, DECISIONALE E DI CONTROLLO E SUE FINALITA'</b>	<b>4</b>
<b>1.2</b>	<b>PERCORSO PER LA PREDISPOSIZIONE DEL "BILANCIO CONSOLIDATO" NEL COMUNE DI UDINE</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>ELENCO DEGLI ENTI E DELLE SOCIETA' PARTECIPATI</b>	<b>5</b>
<b>3</b>	<b>IL CONSOLIDAMENTO DEL GRUPPO "COMUNE DI UDINE"</b>	<b>10</b>
<b>3.1</b>	<b>DEFINIZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO</b>	<b>11</b>
3.1.1	Analisi sintetica delle singole aziende rientranti nell'area di consolidamento	14
3.1.2	Criteri di valutazione adottati	17
3.1.3	Metodologia di consolidamento adottata	24
3.1.4	Uniformità temporale dei bilanci da consolidare	24
3.1.5	Operazioni di consolidamento	24
3.1.5.1	Criteri di valutazione omogenei	24
3.1.5.2	Le partite infragruppo	24
3.1.5.3	Determinazione delle riserve di consolidamento	33
3.1.5.4	Determinazione ed analisi del Capitale Netto consolidato	34
3.1.5.5	Determinazione della quota di patrimonio netto e di utile di terzi	35
<b>3.2</b>	<b>LE RISULTANZE 2024</b>	<b>36</b>
3.2.1	Determinazione del bilancio consolidato	36
3.2.2	Analisi dei dati patrimoniali	37
3.2.2.1	Strumenti finanziari derivati	44
3.2.2.2	Crediti immobilizzati	44
3.2.2.3	Ratei e risconti attivi	45
3.2.2.4	Debiti con durata superiore a cinque anni	46
3.2.2.5	Debiti assistiti da garanzie reali	46
3.2.2.6	Ratei e risconti passivi	47
3.2.2.7	Altri accantonamenti	49
3.2.3	Analisi dei dati economici	51
3.2.3.1	Analisi incidenza ricavi	53
3.2.3.2	Analisi del costo del personale e della forza lavoro	54
3.2.3.3	Interessi e oneri finanziari	54
3.2.3.4	Compensi amministratori e sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese consolidate	55
3.2.3.5	Area straordinaria	56
<b>4</b>	<b>ALLEGATI 2024</b>	<b>57</b>
<b>4.1</b>	<b>Tabella ammortamenti</b>	<b>58</b>
<b>4.2</b>	<b>Tabella rimanenze</b>	<b>61</b>

# **1 INTRODUZIONE**

## **PREMESSA**

La Relazione sulla Gestione si compone di una parte iniziale, in cui vengono sintetizzate le finalità del bilancio consolidato ed il percorso seguito dal Comune di Udine per addivenire alla redazione del documento, nonché della nota integrativa che riporta le informazioni richieste dal punto 5 dell'All. A/4 del D.lgs. 118/2011 "Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato".

## **1.1 IL BILANCIO CONSOLIDATO COME STRUMENTO INFORMATIVO, DECISIONALE E DI CONTROLLO E SUE FINALITA'**

Il bilancio consolidato è lo strumento che consente di rappresentare la realtà economica, patrimoniale e finanziaria della complessiva attività svolta dall'Ente attraverso le proprie articolazioni organizzative, i suoi enti strumentali e le sue società controllate e partecipate, ed è volto a valorizzare le dinamiche del gruppo inteso come un complesso economico costituito da soggetti, dotati ciascuno di una propria autonomia giuridica.

I riferimenti normativi, a cui il presente documento è ispirato, sono fondamentalmente:

- Art. 11 bis – 11 quinquies del D.Lgs. 118/2011;
- Allegato 4/4 del D.lgs. 118/2011: Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato;
- Principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità n.17.

## **1.2 PERCORSO PER LA PREDISPOSIZIONE DEL “BILANCIO CONSOLIDATO” NEL COMUNE DI UDINE**

Il Comune di Udine ha provveduto all'individuazione degli organismi costituenti il “Gruppo Comune di Udine” e degli organismi da includere nell'area di consolidamento con delibera di Giunta n. 654/2024.

Gli adempimenti previsti dal punto 3.2. “Comunicazioni ai componenti del Gruppo” dell'allegato 4/4 sono stati ottemperati come di seguito specificato:

- PEC dell'8 gennaio 2025: invio dell'elenco delle società rientranti nel perimetro di consolidamento per l'esercizio 2024 e delle direttive operative previste dal punto 3.2 dell'allegato A/4.;
- PEC del 27 e 30 giugno 2025: invio degli schemi unificati del conto economico e dello stato patrimoniale, conformi ai dettami ministeriali, precompilati, per quanto possibile, in base ai bilanci societari approvati od in corso di approvazione ed in possesso del Comune e invio di ulteriori richieste necessarie per la redazione della nota integrativa.

I soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento hanno collaborato in maniera attiva e propositiva al progetto, provvedendo ad inviare quanto richiesto.

## **2 ELENCO DEGLI ENTI E DELLE SOCIETA' PARTECIPATI**

Al 31 dicembre 2024 il gruppo “Comune di Udine” è composto dai seguenti soggetti:

**a. ENTI STRUMENTALI PARTECIPATI**

<b>Consorzio per lo Sviluppo Economico del Friuli - COSEF</b>	
Natura Giuridica	Consorzio
Sede	Udine, Via Cussignacco, 5
Capitale sociale	€ 1.467.531
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	28,73 %

<b>Consorzio Scuola dei Mosaicisti</b>	
Natura Giuridica	Consorzio
Sede	Spilimbergo (Pn), Via Corridoni, 6
Capitale sociale	€ 890.704
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	5,38%

<b>Associazione Ente Regionale Teatrale ERT</b>	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, Viale Duodo, 90
Capitale sociale	€ 507.970
Capogruppo intermedia	No
% voti spettanti in Assemblea	3,23%

<b>Associazione Centro per le Arti Visive</b>	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, Via Asquini, 33
Capitale sociale	€ 15.000
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	33,33%

<b>Accademia Nico Pepe</b>	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, L.go Ospedale Vecchio, 10/2
Capitale sociale	€ 491
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	5,26%
% voti spettanti in Assemblea	12,5%

<b>CISM Centro Internaz. Scienze Meccaniche</b>	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, P.zza Garibaldi, 18
Capitale sociale	€ 664.606*
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	nd

\*bilancio non ancora approvato

<b>Consorzio Friuli Formazione</b>	
Natura Giuridica	Consorzio
Sede	Udine, Largo Carlo Melzi, 2
Capitale sociale	€ 64.557
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	16,00%

<b>Fondazione I.T.S. Nuove Tecnologie per il Made in Italy</b>	
Natura Giuridica	Fondazione
Sede	Udine, Via Leonardo da Vinci, 10
Capitale sociale	€ 203.500
Capogruppo intermedia	No
% voti spettanti in Assemblea	4,76%

<b>Associazione Teatri Stabil Furlan</b>	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, Via Trento, 4
Capitale sociale	€ 31.500
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	14,29%



**b. ENTI STRUMENTALI CONTROLLATI**

<b>Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine</b>	
Natura Giuridica	Fondazione
Sede	Udine, Via Trento 4
Capitale sociale	€ 2.272.410
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	50%

**c. SOCIETA' PARTECIPATE**

<b>Cafc S.p.A. (Gruppo Cafc S.p.A.)</b>	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, Viale Palmanova 192
Capitale sociale	€ 44.417.037
Capogruppo intermedia	Si
Quote detenute	3,17%

<b>Arriva Udine S.p.A.</b>	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, Via del Partidor 13
Capitale sociale	€ 14.000.000
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	21,02 %

<b>Udine Esposizioni S.p.A.</b>	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Martignacco, Via della Vecchia Filatura 10/1
Capitale sociale	€ 6.090.208
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	22,87 %

**d. SOCIETA' CONTROLLATE**

<b>Net S.p.A.</b>	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, Viale Duodo 3
Capitale sociale	€ 9.766.200
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	68,02%

<b>SSM S.p.A.</b>	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, P.zza Primo Maggio 11
Capitale sociale	€ 182.746
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	56,31%

<b>Udine Mercati S.r.l</b>	
Natura Giuridica	Società a responsabilità limitata
Sede	Udine, P.le dell'Agricoltura 16
Capitale sociale	€ 160.000
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute	81,82%

Il Comune di Udine detiene partecipazioni anche nelle seguenti società, non rientranti per l'esercizio 2024 nel "gruppo Comune di Udine":

<b>Società</b>	<b>% di partecipazione</b>	<b>Motivo di esclusione</b>
<b>Hera S.p.A.</b>	2,96 %	Partecipazione < 10%
<b>Banca Pop. di Vicenza*</b>	0,0032 %	Partecipazione < 20%
<b>Banca Popolare Etica</b>	0,005 %	Partecipazione < 20%
<b>Friuli Innovazione Scarl</b>	8,52 %	Partecipazione < 20%
<b>Ditedi Scarl</b>	10,85 %	Partecipazione < 20%

\* La società è in liquidazione coatta amministrativa. La partecipazione, il cui valore è pari a zero, è stata completamente svalutata e pertanto non è presente nel conto immobilizzazioni.

## **2 IL CONSOLIDAMENTO DEL GRUPPO “COMUNE DI UDINE”**

## 2.1 DEFINIZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO

La Giunta Comunale, con delibera n. 654/2024, sulla base dei dati disponibili al 17.12.2024 (dati di bilancio 2023):

a) ha calcolato le seguenti soglie di rilevanza:

Comune di Udine	100%	3%	10%
Totale attivo	822.142.945 €	24.664.288 €	82.214.295 €
Patrimonio netto	563.626.482 €	16.908.794 €	56.362.648 €
Totale ricavi caratteristici (voce A5)	159.400.100 €	4.782.003 €	15.940.010 €

b) conseguentemente, ha escluso dal perimetro di consolidamento i seguenti soggetti:

Soggetto	Totale Attivo	% rispetto a Com. Ud	Patrimonio Netto	% rispetto a Com. Ud	Totale ricavi	% rispetto a Com. Ud
Consorzio Scuola dei Mosaicisti	2.994.603	0,36%	1.075.343	0,19%	1.098.664	0,69%
Associazione Arti Visive	424.658	0,05%	26.045	0,00%	252.389	0,16%
Associazione Ente Regionale Teatrale	2.333.680	0,28%	793.856	0,14%	4.154.988	2,61%
Accademia Nico Pepe	205.568	0,03%	55.227	0,01%	502.634	0,32%
CISM	1.185.787	0,14%	796.085	0,14%	941.404	0,59%
Consorzio Friuli Formazione	831.181	0,10%	86.653	0,02%	693.566	0,44%
Fondazione ITS Malignani	15.690.627	1,91%	118.030	0,02%	2.094.823	1,31%
Associazione Teatri Stabil Furlan	238.785	0,03%	102.997	0,02%	286.301	0,18%
<b>TOTALE % ENTI – SOCIETA' IRRILEVANTI</b>		<b>2,90%</b>		<b>0,54%</b>		<b>6,30%</b>

c) ha inserito nel perimetro di consolidamento, nonostante il proprio bilancio presenti un'incidenza rispetto ai dati del Comune inferiore al 3% per ciascuno dei parametri sopra specificati, le società Udine Mercati S.r.l. e Udine Esposizioni Spa e la Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine, ritenute, per l'attività svolta, fondamentali per una rappresentazione veritiera e corretta del gruppo Comune di Udine;

d) ha pertanto definito il perimetro di consolidamento come segue:

- Net S.p.A.
- SSM S.p.A.
- Cafo S.p.A.
- Udine Mercati S.r.l.
- Udine Esposizioni S.p.A.
- Arriva Udine S.p.A.
- Fondazione Teatro Nuovo G. da Udine
- Consorzio per lo sviluppo economico del Friuli – COSEF

Le soglie di rilevanza aggiornate con i valori al 31.12.2024, ora disponibili, hanno confermato le esclusioni dal perimetro di consolidamento effettuate dalla Giunta con delibera n. 654 del 17 dicembre 2024, come di seguito specificato:

<b>Comune di Udine</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>10%</b>
Totale attivo	881.625.925 €	<b>26.448.778 €</b>	88.162.593 €
Patrimonio netto	583.469.316 €	<b>17.504.079 €</b>	58.346.932 €
Totale ricavi caratteristici (voce A5)	173.703.307 €	<b>5.211.099 €</b>	17.370.331 €

<b>Soggetto</b>	<b>Totale Attivo</b>	<b>% rispetto a Com. Ud</b>	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>% rispetto a Com. Ud</b>	<b>Totale ricavi</b>	<b>% rispetto a Com. Ud</b>
<b>Consorzio Scuola dei Mosaicisti</b>	2.981.745	0,34%	1.101.298	0,19%	1.212.283	0,70%
<b>Associazione Arti Visive</b>	436.324	0,05%	38.937	0,01%	285.074	0,16%
<b>Associazione Ente Regionale Teatrale</b>	2.696.927	0,31%	827.651	0,14%	4.572.902	2,63%
<b>Accademia Nico Pepe</b>	322.588	0,04%	55.227	0,01%	575.153	0,33%
<b>CISM*</b>	1.367.424	0,16%	903.378	0,15%	850.122	0,49%
<b>Consorzio Friuli Formazione</b>	607.130	0,07%	90.962	0,02%	696.786	0,40%
<b>Fondazione ITS Malignani</b>	15.466.679	1,75%	768.888	0,13%	2.972.771	1,71%
<b>Associazione Teatri Stabil Furlan</b>	371.574	0,04%	117.810	0,02%	587.972	0,34%
<b>TOTALE % ENTI – SOCIETA' IRRILEVANTI</b>		<b>2,76%</b>		<b>0,67%</b>		<b>6,76%</b>

\*Bilancio non ancora approvato

Considerato che la sommatoria delle percentuali dei bilanci singolarmente considerati irrilevanti presenta, per ciascuno dei parametri sopra indicati, un'incidenza inferiore al 10% rispetto alla posizione patrimoniale, economica e finanziaria della capogruppo Comune di Udine, non è stato necessario procedere all'inserimento nel perimetro di consolidamento di ulteriori soggetti, come previsto dal relativo principio contabile.

Per quanto sopra, i soggetti inseriti nel perimetro del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2024 sono i seguenti:

<b>Società</b>	<b>% utilizzata per consolidare il bilancio</b>	<b>Spese personale utilizzato *</b>	<b>Perdite ripianate dall'ente negli ultimi tre anni</b>
<b>Net S.p.A.</b>	100,00 %	5.788.560 €	zero
<b>SSM S.p.A.</b>	100,00 %	1.921.065 €	zero
<b>Udine Mercati S.r.l.</b>	100,00 %	126.522 €	zero
<b>Gruppo Cafc S.p.A.</b>	3,17 %	17.260.402 €	zero
<b>Udine Esposizioni S.p.A.</b>	22,87 %	341.274 €	zero
<b>Arriva Udine S.p.A.</b>	21,02 %	27.099.754 €	zero
<b>Consorzio per lo Sviluppo economico del Friuli – COSEF</b>	28,73%	1.196.251 €	zero
<b>Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine</b>	100,00 %	913.169 €	zero

\* dati societari riportati integralmente al 100%

Non sono intervenute variazioni nel perimetro di consolidamento del bilancio consolidato rispetto al perimetro relativo all'esercizio precedente.

### **2.1.1 Analisi sintetica delle singole aziende rientranti nell'area di consolidamento**

Si forniscono di seguito le informazioni sulle società incluse nell'area di consolidamento del Comune di Udine.

#### **NET S.p.A.**

Risultato economico 2024: € 197.428

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 24.255.995

#### **METODO di consolidamento INTEGRALE**

Net SpA è società a capitale interamente e stabilmente pubblico, sorta nel 2000 e attualmente partecipata da numerosi Enti Pubblici Territoriali del Friuli V.G. costituenti il bacino di affidamento del servizio integrato di gestione dei rifiuti secondo il modello dell'in house providing.

Ai sensi della LR 5/2016, in Friuli V.G., dal 2017 il servizio è regolato dall'"AUSIR", la nuova Autorità d'Ambito (regionale) di governo dei servizi di gestione integrata sia idrico che dei rifiuti. Detto ente è subentrato agli Enti locali, in particolare, nelle funzioni e competenze di programmazione, affidamento e controllo del servizio di gestione dei rifiuti. Gli Enti locali continuano a concorrervi ma solo per via mediata, tramite le forme di partecipazione e consultazione previsti dalla citata norma regionale.

L'AUSIR ha deliberato nuovi affidamenti "in house" a favore dei gestori salvaguardati, tra cui Net SpA, decorrenti dal 2020, con una durata di 15 anni, nel rispetto delle attuali stringenti disposizioni in materia e sulla base di una dettagliata attività di programmazione sia a livello gestionale, tramite PEF annuale, opportunamente asseverato, che assicura l'equilibrio della gestione, che sul piano operativo, tramite un Piano di investimenti finalizzati a migliorare il servizio.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione h): SVILUPPO SOSTENIBILE E TUTELA DEL TERRITORIO E DELL'AMBIENTE.

#### **SISTEMA SOSTA E MOBILITA' S.p.A. (in breve SSM S.p.A.)**

Risultato economico 2024: € 1.023.222

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 5.159.115

#### **METODO di consolidamento INTEGRALE**

SSM S.p.A. è società a capitale interamente pubblico, sorta nel 1995, deputata alla gestione secondo la modalità dell'*in-house providing* del servizio della sosta a pagamento nei comuni soci di Udine e Cividale del Friuli e, a seguito di affidamento con gara, nel comune di Tolmezzo.

La società gestisce il servizio di sosta integrata e regolamentata, sia a raso sia in autorimessa, e svolge attività di studio delle situazioni inerenti al traffico ed alla viabilità, di progettazione e realizzazione parcheggi, di esecuzione e manutenzione della segnaletica stradale.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione i): TRASPORTI E DIRITTO ALLA MOBILITÀ.

#### **UDINE MERCATI S.r.l. (in breve UM S.r.l.)**

Risultato economico 2024: € 1.754

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 612.510

#### **METODO di consolidamento INTEGRALE**

La società UDINE MERCATI S.r.l., attualmente, a seguito delle acquisizioni da parte dei soci pubblici delle quote dei soci privati avvenute nel corso del 2024, è una società interamente pubblica, controllata dal Comune di Udine con una partecipazione pari all'81,82%, mentre il restante 18,18% è detenuto dalla CCIAA di Pn-Ud.

Il Comune di Udine aveva affidato alla società, con contratto di servizio del 2000 di durata ventennale, la gestione del mercato ortofrutticolo all'ingrosso. Tale contratto è poi proseguito oltre la scadenza in vigenza del periodo emergenziale da Covid dapprima fino a giugno 2022 e successivamente, con ulteriori proroghe tecniche temporanee, fino a giugno 2025, onde garantire continuità alla gestione, nelle more del perfezionamento della procedura di concessione del nuovo affidamento.

Con delibera consiliare del 31.03.2025 è stato disposto l'affidamento in house del servizio alla società per una durata di cinque anni e in data 30.06.2025 è stato sottoscritto il relativo contratto di servizio.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione m): SVILUPPO ECONOMICO E COMPETITIVITÀ.

#### **GRUPPO CAFC -“GRUPPO INTERMEDIO”**

Risultato economico 2024: € 9.291.390

Patrimonio netto consolidato al 31.12.2024: € 122.288.273

#### **METODO di consolidamento PROPORZIONALE**

Cafc S.p.A. è società a capitale interamente pubblico affidataria a livello d'Ambito secondo la modalità dell'*in-house providing* del servizio idrico integrato.

Ai sensi della LR 5/2016, l'AUSIR, quale ente di governo d'ambito, provvede allo svolgimento di tutte le funzioni di programmazione, affidamento e controllo del servizio stesso. Cafc S.p.A. assicura il servizio all'interno del territorio dell'ex Provincia di Udine e, in prospettiva, è soggetto idoneo ad assumere il ruolo di unico gestore per l'intero bacino territoriale di riferimento.

Nel corso del 2023 si è concretizzata l'integrazione aziendale con Acquedotto Poiana Spa e l'incorporazione della società Friulab Srl.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione h): SVILUPPO SOSTENIBILE E TUTELA DEL TERRITORIO E DELL'AMBIENTE.



**UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.**

Risultato economico 2024: € 210.930

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 5.777.050

**METODO di consolidamento PROPORZIONALE**

Udine Esposizioni S.p.A è una società a maggioranza pubblica partecipata dal Comune di Udine al 22,87%. La società gestisce gli spazi fieristici ed il relativo patrimonio immobiliare connesso, al fine di assicurare l'organizzazione del sistema fieristico, espositivo e congressuale locale e dei servizi rivolti alla promozione della commercializzazione in ambito nazionale ed internazionale.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione m) SVILUPPO ECONOMICO E COMPETITIVITA'.

**ARRIVA UDINE S.p.A.**

Risultato economico 2024: € 6.604.588

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 83.659.351

**METODO di consolidamento PROPORZIONALE**

Arriva Udine Spa è una società partecipata dal Comune di Udine al 21,02 % e controllata da Arriva Italia S.r.l. La società attualmente gestisce il servizio di trasporto pubblico locale nell'Ambito provinciale di Udine.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione i) TRASPORTI E DIRITTO ALLA MOBILITA'.

**CONSORZIO PER LO SVILUPPO ECONOMICO DEL FRIULI – COSEF**

Risultato economico 2024: € 793.677

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 13.690.157

**METODO di consolidamento PROPORZIONALE**

Il COSEF è un ente pubblico economico nato dalla fusione tra il Consorzio per la Zona di Sviluppo Industriale Friuli Centrale (Consorzio ZIU) e il Consorzio di Sviluppo Industriale Alto Friuli. Il Comune di Udine detiene una partecipazione pari al 28,73 % del capitale sociale. Dal 1° gennaio del 2018 gestisce direttamente le aree industriali della zona industriale udinese e l'area industriale di Osoppo, Gemona e Buia, e ha esteso i servizi tecnici, amministrativi e manutentivi all'area Industriale dell'Aussa Corno e del Cividalese (ex Sifo).

Obiettivo del COSEF è quello di promuovere le condizioni per la creazione e lo sviluppo delle imprese e garantire l'esercizio efficace delle funzioni e l'organizzazione dei servizi a livelli adeguati di economicità.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione m) SVILUPPO ECONOMICO E COMPETITIVITA'.

## **FONDAZIONE TEATRO NUOVO GIOVANNI DA UDINE**

Risultato economico 2024: € 58.222

Patrimonio netto al 31.12.2024: € 2.781.105

### **METODO di consolidamento INTEGRALE**

La Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine è una fondazione partecipata al 50% rispettivamente dal Comune di Udine e dalla Regione FVG. Ai sensi del punto 2 del principio contabile applicato del bilancio consolidato (allegato 4/4 al D.lgs. 118/2011) viene definita "ente strumentale controllato" in quanto il Comune di Udine, come previsto all'art. 10 dello statuto, ha il diritto di nominare la maggioranza dell'organo amministrativo. L'attività principale della Fondazione è la gestione dell'immobile di proprietà del Comune di Udine, sede del Teatro della Città e l'organizzazione di tutta l'attività teatrale ivi svolta.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.lgs. 118/2011: missione d) TUTELA E VALORIZZAZIONE DEI BENI ED ATTIVITA' CULTURALI.

### **2.1.2 Criteri di valutazione adottati**

#### **COMUNE DI UDINE:**

Nel rendiconto 2024 sono stati confermati i criteri di valutazione sottoriportati:

**Immobilizzazioni immateriali**: sono iscritte al valore residuo netto, dato dal costo di acquisto iniziale rettificato dagli ammortamenti diretti effettuati.

**Immobilizzazioni materiali**: sono iscritte al costo di acquisizione o se non disponibile, al valore catastale, ovvero, a valori peritali.

Nel corso del 2017 si sono concluse le operazioni di rivalutazione del patrimonio per renderlo conformi ai dettami previsti dal punto 9.3. dell'allegato n. 4/3 del D.Lgs 118/2011. In particolare sono state applicate le seguenti metodologie di valutazione:

1. per i terreni patrimoniali e demaniali, privi di rendita catastale, compresi i complessi cimiteriali e le aree adibite a parchi, il valore è stato determinato in base ai Valori Agricoli Medi fissati dall'Agenzia delle Entrate, con riferimento alla qualità più idonea al reale utilizzo dell'area;
2. per i terreni demaniali che pur avendo rendita catastale sono già adibiti a strada comunale, si è proceduto seguendo il metodo precedente;

3. per i terreni concessi in diritto di superficie novantennale (ex aree P.E.E.P.-Z.A.U.), il calcolo della nuda proprietà dell'area è stato determinato su base proporzionale tra il valore dell'area e la rimanente durata del diritto di superficie;
4. per i fabbricati privi di rendita catastale o acquisiti gratuitamente con destinazione uffici, scuole, monumenti edifici particolari quali cabine di trasformazione gas-acqua, magazzini, depositi ecc., il valore è stato calcolato sulla base dei prezzi unitari esposti dai borsini immobiliari correnti;
5. per le ex strutture militari trasferite dallo Stato (caserme), tenuto conto che i fabbricati insistenti sulle aree stesse sono collabenti, è assunto come riferimento il solo valore delle aree edificabili desunto dai borsini immobiliari correnti;
6. per il compendio del Castello è stato fatto riferimento ai valori desunti da relativa stima predisposta dall'Agenzia del Demanio;
7. per le infrastrutture fognarie gestite dal Consorzio Friuli Centrale: è stato confermato il valore a libro cespiti.

**Immobilizzazioni finanziarie:** si rimanda alla sezione 3.1.5.2: preconsolidamento 1): rivalutazione delle partecipazioni.

**Rimanenze:** sono valutate al minore fra costo medio e valore di presumibile realizzazione.

**Crediti:** sono iscritti al valore nominale, ricondotto al presumibile valore di realizzo attraverso apposito fondo svalutazione crediti portato a diretta diminuzione dello stesso.

**Attività che non costituiscono immobilizzazioni:** le azioni e i titoli detenuti per la vendita nei casi consentiti dalla legge, sono valutati al minore fra il costo di acquisizione e il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

**Fondi per rischi ed oneri:** la stima degli accantonamenti è stata effettuata in maniera puntuale ed attendibile, in base al principio della prudenza.

**Debiti di finanziamento:** sono valutati a valore di rimborso.

**Debiti di funzionamento ed altri debiti:** sono esposti al loro valore nominale.

**Ratei e risconti:** i ratei e risconti sono iscritti e valutati in conformità a quanto precisato dall'art. 2424-bis, comma 6, Codice Civile.

## SOCIETA':

dall'analisi delle note integrative aziendali si è constatata una sostanziale omogeneità nei criteri di valutazione adottati dalle aziende.

Di seguito sono sintetizzate le eventuali poste degne di nota.

Ulteriori dettagli relativi alle immobilizzazioni, materiali ed immateriali, nonché alle rimanenze sono riportate rispettivamente nell'allegato n. 1) e 2) alla presente nota integrativa.

Le **immobilizzazioni immateriali** sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Dettaglio dei criteri di ammortamento relativi agli importi significativi relativi alle aziende consolidate:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
UM S.r.l.	"Altre immobilizzazioni": si tratta di costi relativi alle migliorie su beni di terzi ed ammortizzati con l'aliquota del 6% prevista per i fabbricati della grande distribuzione
NET S.p.A.	"Altre immobilizzazioni" si riferiscono a spese per migliorie su beni di terzi ed agli oneri relativi al contributo in conto investimento previsto dal contratto di <i>Project financing</i> (fase A e B) di Udine. Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate nel minor periodo fra quello di utilità futura delle spese sostenute e la durata dell'utilizzazione dei beni ai quali afferiscono; gli oneri relativi al contributo sono ammortizzati sulla base della loro utilità futura.
GRUPPO CAFC S.p.A.	<p>l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità ed in ogni esercizio a quote costanti, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singola posta.</p> <p>Le immobilizzazioni immateriali costituite da migliorie su beni di terzi vengono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello del contratto di locazione o della concessione sottostante.</p> <p>Comprendono anche l'avviamento della concessione per la gestione del Servizio Idrico Integrato della Città di Udine e l'avviamento attinente la fusione con Carniacque S.p.A.</p> <p>Nella voce avviamento è iscritta la differenza emergente dall'eliminazione della partecipazione in Acquedotto Poiana S.p.A., inclusa in data 01/07/2023 per la prima volta nel Bilancio Consolidato: verrà ammortizzata in tre anni.</p>

Le **immobilizzazioni materiali** sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione che viene sistematicamente ridotto delle quote di ammortamento calcolato in relazione all'utilizzo, alla destinazione ed alla durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzo. I terreni non sono stati ammortizzati.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	
<b>NET S.p.A.</b>	nelle immobilizzazioni materiali risultano iscritte le opere relative alla fase B (costruzione impianto di digestione anaerobica), che al 31 dicembre hanno raggiunto uno stato di avanzamento pari al 75%.
<b>SSM S.p.A.</b>	per il parcheggio di Piazza Primo Maggio di Udine, che rappresenta un bene gratuitamente devolvibile alla scadenza della concessione, è stato adottato un criterio di ammortamento a quote costanti in base al numero di anni di durata della concessione, ed il valore esposto è al netto del finanziamento erogato dal Comune di Udine. Nel bilancio consolidato non si è provveduto a rettificare il valore del bene, adottando il c.d. “metodo dei risconti passivi”, in quanto l’operazione è completamente neutra sui saldi consolidati: la quota versata dal Comune di Udine, infatti, è già ricompresa nell’attivo immobilizzato dell’Ente.
<b>UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.</b>	per quanto riguarda i fabbricati strumentali relativi al Quartiere Fieristico, è stata predisposta una perizia per verificare l’adeguatezza dei valori netti contabili dei singoli compendi e per stimare la loro vita utile residua. A fronte di ciò è stato deciso di effettuare la svalutazione del Pala Aste per adeguare il valore alle risultanze peritali e rideterminare le aliquote di ammortamento del fabbricato oggetto di analisi.
<b>GRUPPO CAFC S.p.A.</b>	i contratti di locazione finanziaria esistenti e relativi all’acquisizione delle sedi di Udine e Tolmezzo, sono state contabilizzate utilizzando il metodo finanziario. Ciò in ottemperanza all’OIC 17 che prevede detto metodo nei bilanci consolidati dei gruppi, considerando la natura prevalentemente informativa di detti documenti.
<b>COSEF</b>	l’importo prevalente è costituito da opere relative a viabilità, impianti tecnologici ed infrastrutture (fognarie, illuminazione pubblica, depuratore ecc.) ad ognuna delle quali è stata applicata l’aliquota di ammortamento più consona a rappresentarne il deprezzamento.  Coerentemente con quanto previsto dal D.lgs. 118/2011, le opere finanziate da contributi regionali sono esposte al lordo del contributo ricevuto (c.d. “metodo risconti”).
<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	la società ha contabilizzato nel 2024 un finanziamento per l’acquisto di autobus a metano pari ad € 5.390.949, previsti nel contesto del programma stabilito dal PREPM-TPL “Programma operativo di rinnovo evolutivo del parco mezzi TPL di cui alla L.R. 23/2021”.

	<p>Detto finanziamento è stato contabilizzato in detrazione dell'immobilizzazione di riferimento, discostandosi da quanto previsto dal principio contabile allegato al D.Lgs 118/2021 n. 3. (metodo indiretto di rilevazione dei contributi).</p> <p>Tuttavia, non si è ritenuto di procedere alle rettifiche necessarie a rendere omogeneo il bilancio societario considerando sia l'onerosità della gestione delle rettifiche stesse - da perpetuare negli anni successivi per tutta la vita utile delle immobilizzazioni - sia l'ininfluenza di tale rettifica sull'utile consolidato (la quota di contributo è pari all'ammortamento dei beni).</p> <p>Anche l'informazione attinente i valori patrimoniali è irrilevante - immobilizzazioni materiali (0,17%), risconti (0,60%) - rispetto ai valori complessivi del bilancio consolidato.</p>
--	---

Le **Immobilizzazioni finanziarie:**

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	
<b>NET S.p.A.</b>	<p>la partecipazione nella impresa Ecosinergie è iscritta al prezzo di acquisto pari a Euro 10.000 a fronte di un valore nominale di Euro 7.000. La società consortile opera nel settore del trattamento e recupero dei rifiuti. È stata mantenuta l'iscrizione al costo di acquisto in quanto la corrispondente frazione del patrimonio netto al 31.12.2023 è superiore. Tale considerazione è confermata dalla previsione di chiusura al 31.12.2024. Inoltre è presente la partecipazione nel Consorzio Friuli energia per € 516.</p> <p>La società detiene azioni proprie per le quali è stata costituita apposita riserva di € 18.218.</p> <p>I Crediti immobilizzati sono rappresentati da depositi cauzionali relativi ad utenze e da rivalutazioni annue di polizze assicurative.</p> <p>I titoli immobilizzati rappresentati da Polizze di Investimento in fondi azionari sono valutati al costo d'acquisto</p>
<b>SSM S.p.A.</b>	<p>i crediti immobilizzati (depositi cauzionali e polizze assicurative) sono iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.</p> <p>La società detiene azioni proprie per le quali è stata costituita apposita riserva (€ 210.747)</p>
<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	<p>le partecipazioni sono state valutate singolarmente in base al criterio del costo.</p> <p>Si tratta della partecipazione in impresa collegata TPL-FVG Scarl (25%) valore consolidato € 5/mila: la valutazione, raccomandata dal D.lgs. 118/2011 – per quanto non obbligatoria – a valore di patrimonio netto avrebbe comportato una rivalutazione nel bilancio consolidato di € 2.366 importo del tutto irrilevante; e della partecipazione in STI - Servizi Trasporti Interregionali S.p.A. - partecipazione detenuta con funzione strumentale, valore consolidato € 31/mila.</p>

<b>UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.</b>	le partecipazioni in altre imprese, valore consolidato marginale pari € 91, sono valutate a costo storico di acquisto o sottoscrizione. I crediti immobilizzati sono valutati a valore di presumibile realizzo.
<b>COSEF</b>	le partecipazioni in altre imprese sono iscritte al costo: i valori consolidati sono pari a € 31/mila per la società consortile Friuli Innovazione; ed al valore marginale € 288 relativa a Cluster Arredo e Sistema Casa S.r.l. I crediti immobilizzati sono costituiti da una polizza sul TFR dei dipendenti valutato al valore di riscatto al 31 dicembre 2024 (valore consolidato € 38/mila) Gli altri titoli sono composti da fondi comuni di investimento a rischio moderato acquisiti nel 2023 per un valore consolidato di 431/mila euro.
<b>FONDAZIONE TEATRO NUOVO G. DA UDINE</b>	i titoli (immobilizzazioni finanziarie), destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto, rettificato dal fondo svalutazione (€ 20.000).
<b>GRUPPO CAFC S.p.A.</b>	Oltre alla partecipazione in Acquedotto Poiana S.p.A., consolidata integralmente, non vi sono altre partecipazioni in altre imprese. I crediti immobilizzati sono rappresentati da depositi cauzionali.

Le **rimanenze** sono iscritte:

<b>RIMANENZE</b>	
<b>NET S.p.A.</b>	al minore fra costo medio ponderato di acquisto e valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.
<b>GRUPPO CAFC S.p.A.</b>	CAFC S.p.A.: al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dal mercato. Il valore è determinato con il metodo del costo medio ponderato
<b>FONDAZIONE TEATRO NUOVO G. DA UDINE</b>	al minore tra il costo di acquisto/di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato, applicando il costo specifico.
<b>SSM S.p.A.</b>	al minore fra costo di acquisto/produzione e valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato; le rimanenze di beni fungibili valutate a FIFO. Complessivamente incidono sul bilancio consolidato per € 217/mila.
<b>UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.</b>	al minore fra costo di acquisto o di produzione e valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.
<b>COSEF</b>	Sulla base delle indicazioni dei principi contabili nazionali OIC 16, nelle rimanenze di magazzino sono comprese le aree destinate alla vendita. I criteri di valutazione previsti sono: costo storico; valore di stima di mercato; rendita catastale rivalutata. Le rimanenze incidono sul bilancio consolidato per € 1.100/mila.

<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	Carburanti (valore consolidato € 48/mila; applicazione metodo FIFO irrilevante sulle risultanze complessive) e altre rimanenze (valore consolidato € 132/mila) valutate con il metodo del FIFO continuo.
----------------------------	--

Maggiori dettagli relative alle rimanenze sono riportati nell'allegato 2).

I **crediti** iscritti nell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione.

L'unica società che ha applicato il criterio del costo ammortizzato è ARRIVA UDINE S.p.A.: la variazione sui crediti consolidati dovuti all'attualizzazione è pari a € 162/mila, valore del tutto marginale rispetto all'ammontare complessivo dei crediti presenti nel bilancio consolidato. Non si è pertanto provveduto alla variazione dei valori 2024.

I **Fondi per rischi ed oneri** sono valutati, per tutte le società, nel rispetto dei criteri generali di prudenza e competenza.

Il **Fondo trattamento di fine rapporto** rileva, per tutte le società, l'effettivo debito maturato in base alla normativa vigente 31.12.2024 verso i dipendenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

I **Debiti** sono esposti nei bilanci societari al valore nominale.

I **ratei e risconti attivi e passivi** sono determinati, per tutte le società, secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.



### **2.1.3 Metodologia di consolidamento adottata**

Il metodo di consolidamento, invariato rispetto allo scorso anno, determina le modalità con cui gli elementi economici e patrimoniali di ogni singola azienda/ente rientrante nel GAP vengono considerati per redigere il bilancio consolidato.

Semplificando, in caso di consolidamento integrale, i singoli valori dei bilanci societari partecipano nella loro interezza al bilancio consolidato; la quota di capitale netto di pertinenza di terzi viene esposta in apposite voci dello stato patrimoniale passivo.

In caso di metodo proporzionale, invece, i valori vengono aggregati in funzione della sola percentuale di partecipazione detenuta dalla capogruppo – Comune di Udine.

### **2.1.4 Uniformità temporale dei bilanci da consolidare**

I bilanci della controllante e delle sue controllate utilizzati nella preparazione del bilancio consolidato sono stati redatti alla data del 31.12.2024.

### **2.1.5 Operazioni di consolidamento**

Rientrano nelle “operazioni di consolidamento” tutte le operazioni di rettifica/integrazione da apportare ai bilanci dei singoli soggetti facenti parte del gruppo finalizzati ad escludere dal bilancio consolidato le poste relative ad operazioni interne al gruppo.

#### **2.1.5.1 Criteri di valutazione omogenei**

Non sono state apportate modifiche ai criteri di valutazione adottati dalle società ed illustrati dettagliatamente nel paragrafo 3.1.2 nonché negli allegati nn. 1) e 2) al presente documento in ragione delle specifiche attività svolte dalle diverse società. Si è ritenuto, infatti, che la deroga al principio dell'uniformità dei criteri di valutazione sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta dei dati consolidati.

Le incidenze sulle risultanze consolidate di eventuali criteri discordanti con i dettami del D.lgs. 118/2011 sono riportate nel capitolo relativo alla descrizione dei criteri di valutazione aziendali.

#### **2.1.5.2 Le partite infragruppo**

Il bilancio consolidato deve includere soltanto le operazioni che i componenti inclusi nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo; conseguentemente devono essere eliminati in sede di consolidamento le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo.

La corretta procedura di eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze: per queste ultime possono rendersi necessarie rettifiche dei

bilanci societari e/o comunale (c.d. “rettifiche di pre-consolidamento”) che possono incidere sull’utile consolidato.

- **FASE DELLA RACCOLTA DEI DATI**

A giugno 2025 il Comune di Udine ha inviato alle Società incluse nell’area di consolidamento le schede da compilare per acquisire le informazioni relative alle operazioni infragruppo.

In quelle relative agli schemi del conto economico e dello stato patrimoniale, conformi ai dettami ministeriali, era stato richiesto di indicare per ciascuna voce il valore delle operazioni infragruppo rispetto al Comune di Udine ed a ciascuna azienda inclusa nel perimetro di consolidamento. Per quanto concerne il Gruppo Intermedio CAFC S.p.A. i dati richiesti hanno riguardato le singole componenti del Gruppo Intermedio.

La risposta da parte delle Società coinvolte nel progetto è stata ampiamente positiva: hanno fornito le notizie richieste in maniera chiara e rispettando la tempistica suggerita.

- **FASE DELL’ANALISI DEI DATI E DELLA RICLASSIFICAZIONE DELLE POSTE CONTABILI**

Le società facenti parte del perimetro adottano lo schema previsto dal D.lgs. 139/2015 che prevede, tra l’altro:

- una distinzione più sintetica rispetto a quella prevista dello schema armonizzato delle immobilizzazioni;
- una diversa articolazione delle voci di conto economico: di rilievo la mancata esposizione separata dell’area straordinaria nonché delle poste connesse ai contributi ricevuti;
- la mancata esposizione dei “conti d’ordine”.

Il primo passaggio è stato quello di riclassificare i bilanci societari in base agli schemi ministeriali armonizzati.

- **FASE DELLA DETERMINAZIONE DELLE OPERAZIONI INFRAGRUPPO**

Conclusasi l’analisi dei dati ricevuti - concretizzatesi anche in eventuali richieste aggiuntive alle aziende – si è agito sulle operazioni infragruppo che possono aver portato a:

- a) Rettifiche dei bilanci societari e/o comunale (c.d. “operazioni di pre-consolidamento”);
- b) Riclassificazione della posta nel bilancio consolidato;
- c) Elisione totale nel caso di operazioni coincidenti.

Si analizzano di seguito le tre fattispecie:

**Tipologia a) RETTIFICHE DEI BILANCI SOCIETARI E/O COMUNALE** (c.d. “Operazioni di PRE-CONSOLIDAMENTO” – influenti sul conto economico e/o sul patrimonio netto).

## Preconsolidamento 1) Rivalutazione partecipazioni

### BILANCIO COMUNE DI UDINE

Il Comune di Udine ha valutato nel rendiconto 2024 le partecipazioni in imprese ed enti controllati e/o partecipate, a valore di patrimonio netto, basandosi sui dati societari relativi al 2023, non essendo disponibili quelli relativi al 2024 (facoltà prevista dall'allegato A/3 al D.lgs. 118/2011).

In ottemperanza a quanto disposto dal punto 6.1.3. lettere a) e b) dell'allegato A/3 dello stesso decreto (...*"in ogni caso, ai fini della predisposizione del bilancio consolidato si conferma il criterio del patrimonio netto..."*) si è provveduto all'adeguamento ai bilanci societari 2024 dei soggetti definiti dai principi contabili A/4 controllati e/o partecipati, non oggetto di consolidamento.

Le differenze, positive o negative, hanno alimentato, in base al novellato punto 6.3.2.b) del principio contabile A/3, direttamente le riserva di patrimonio netto; nel caso di enti privi di capitale di liquidazione è stata utilizzata l'apposita voce di riserve indisponibili (*voce A) II e) del passivo patrimoniale*).

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2024	DELTA RISERVA INDISPONIBILE	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
Consorzio SCUOLA MOSAICISTI DEL FRIULI	58.714	5,38	1.075.340	25.958	536	59.250

variazione dovuta ad utile 2024 (+ € 1.396) ed alla diminuzione della quota di partecipazione (da 5,46% a 5,38%) (- € 860)

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO	UTILE LORDO 2024	DELTA RISERVA INDISPONIBILE	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
ENTE SENZA CAPITALE DI LIQUIDAZIONE	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
ACCADEMA NICO PEPE	7.892	12,50	55.227	0	-989	6.903

variazione dovuta ad diminuzione della quota di partecipazione (da 14,29% a 12,50%)

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2024	UTILE NETTO	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
ENTE SENZA CAPITALE DI LIQUIDAZIONE	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
FONDAZIONE I.T.S.NUOVE TECNOLOGIE PER IL MADE IN ITALY - MALIGNANI	6.208	4,76	711.193	57.695	30.391	36.599

variazione dovuta sia alla diminuzione della quota di partecipazione (da 5,26 % a 4,76%) sia all'aumento del patrimonio netto (€ 593.163) a cui vanno sommati gli avanzi di gestione pari a € 57.695

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2024	UTILE NETTO	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
ENTE SENZA CAPITALE DI LIQUIDAZIONE	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
CONSORZIO FRIULI FORMAZIONE	13.864	16,00	86.652	4.310	690	14.554

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2024	UTILE NETTO	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
ENTE SENZA CAPITALE DI LIQUIDAZIONE	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
Associazione CENTRO PER LE ARTI VISIVE	8.680	33,33	26.044	12.894	4.298	12.978

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2024	UTILE NETTO	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
ENTE SENZA CAPITALE DI LIQUIDAZIONE	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
ENTE REGIONALE TEATRALE DEL FRIULI VENEZIA GIULIA	25.642	3,23	824.856	2.795	1.091	26.733

variazione dovuta, oltre all'utile, anche al versamento di € 31.000 per quote sociali che, a norma dello statuto, non creano diritti di partecipazione

DENOMINAZIONE	VALUTAZIONE RENDICONTO 2024	% DI PARTE- CIPAZIONE 2024	PN 2024 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2024	UTILE NETTO	VALORE PARTICIPAZIONE 31_12_2024
ENTE SENZA CAPITALE DI LIQUIDAZIONE	PN 2023				SPP A) e)	CONSOLIDATO
RACCORDO CON TABELLA DIMOSTRAZIONE PATRIMONIO NETTO						
ASSOCIAZIONE TEATRI STABIL FURLAN	15.234	14,29	107.804	10.006	1.430	16.664

INCISIONE SU RISERVE DI NETTO 2024	€ 37.447
------------------------------------	----------

## Preconsolidamento 2) operazioni varie

Al fine di raccordare le poste presenti nel rendiconto comunale con quelle dei bilanci societari si è reso necessario provvedere ad una serie di operazioni, riepilogate nella tabella sottostante e dovute ad asimmetrie temporali causate dalla differente modalità di rilevazione contabile fra ente capogruppo e soggetti rientranti nel perimetro di consolidamento.

RAPPORTI COMUNE DI UDINE/ENTI DEL GAP						
(*)	ssm	cafc	net	arriva	um	TOTALE
CER ricavi da tributi (tari/pubblicità)						
CER ricavi da gestione di beni	12.293	-2.306				9.987
CER ricavi da vendite e prestazioni			157.500			157.500
CER altri ricavi e proventi diversi (A8)				1.925		1.925
<b>totale ricavi</b>	<b>12.293</b>	<b>-2.306</b>	<b>157.500</b>	<b>1.925</b>		<b>169.412</b>
CEC prestazioni servizi						
CEC utilizzo beni di terzi						
CEC trasferimenti correnti						
<b>totale costi</b>						
<b>variazioni utile consolidato 2024 CE</b>	<b>12.293</b>	<b>-2.306</b>	<b>157.500</b>	<b>1.925</b>		<b>169.412</b>
SPA immobilizzazioni in corso						
SPA crediti tributari						
SPA crediti verso clienti e utenti	12.293	-2.306	157.500	1.925		169.412
SPA risconti attivi						
SPA partecipazioni						
<b>rettifiche attivo</b>	<b>12.293</b>	<b>-2.306</b>	<b>157.500</b>	<b>1.925</b>		<b>169.412</b>
SPP riserve						
SPP debiti verso fornitori						
SPP risconti passivi						
SPP utile consolidato 2024	12.293	-2.306	157.500	1.925		169.412
<b>rettifiche passivo</b>	<b>12.293</b>	<b>-2.306</b>	<b>157.500</b>	<b>1.925</b>		<b>169.412</b>

bilancio Comune di Udine (senza variazione utile consolidato)						
	ssm	cafc	net	arriva	um	TOTALE
CER ricavi da tributi (tari/pubblicità) (**)	-289.237					-289.237
CER altri ricavi e proventi diversi						
<b>totale ricavi</b>	<b>-289.237</b>					<b>-289.237</b>
CEC prestazioni di servizi (**)						
CEC altri accantonamenti	-289.237					-289.237
<b>totale costi</b>	<b>-289.237</b>					<b>-289.237</b>
<b>rettifiche ce</b>	<b>0</b>					<b>0</b>
SPA immobilizzazioni in corso (***)				-5.595		-5.595
SPA crediti verso clienti e utenti						
SPA altri crediti						
<b>rettifiche attivo</b>				<b>-5.595</b>		<b>-5.595</b>
SPP riserve (****)					17.202	17.202
SPP debiti verso fornitori (***)				-5.595		-5.595
SPP altri fondi rischi ed oneri (****)					-17.202	-17.202
<b>rettifiche passivo</b>				<b>-5.595</b>	<b>0</b>	<b>-5.595</b>

**NOTE****(\*)****ricavi da gestione di beni:** asimmetria temporale 2024, comprensivo di importi parificati nel consolidato 2023**ricavi da gestione di beni:** partite di transito effettuate da Net SpA per conguagli tariffari**altri ricavi e proventi diversi:** incremento ricavi sul bilancio Arriva riparametrato per allineamento con costi Cafc 2024**(\*\*)**

storno accantonamento ad "altri fondi" effettuato dal Comune di Udine in rendiconto 2024 necessario per neutralizzare proventi tributari incassati nell'esercizio. La società SSM considerandoli, non dovuti, non li ha imputati a conto economico

**(\*\*\*)**

importo comprensivo di allineamento contabile dovuto ad un'economia 2025 del Comune di Udine e ripresa relativa ad operazioni di incrementi patrimoniali già parificata nel consolidato 2023

**(\*\*\*\*)**

riallineamento operazioni relative ad imu/ilia anni pregressi per il quale la società aveva costituito un fondo spese

Si è reso necessario, inoltre, rettificare anche i redditi societari per operazioni effettuate dal Gruppo CAFC S.p.A. Nello specifico:

CAFC S.p.A. ha variato dal 2019 il trattamento contabile della componente tariffaria Fo.NI – fondo nuovi investimenti, componente che viene ora considerata contributo agli investimenti: la partecipazione al reddito societario avviene tramite il metodo indiretto (risconto dei ricavi d'esercizio per rinviarli all'esercizio in cui gli investimenti vengono posti in ammortamento).

L'applicazione di tale diversa modalità di contabilizzazione ha avuto effetto retroattivo, comportando anche una rideterminazione dei risultati reddituali e patrimoniali societari degli esercizi antecedenti al 2019.

Al fine di poter elidere i costi (comprensivi della quota Fo.NI) presenti nei bilanci dei soggetti componenti il perimetro di consolidamento con i ricavi (al netto della quota Fo.NI riscontata) esposti nel bilancio del GRUPPO CAFC S.p.A. si è dovuto "sospendere" l'operazione di risconto societaria, aumentandone i ricavi (valore riparametrato + € 1.780). Negli anni successivi, a seguito dell'entrata in ammortamento degli investimenti, il ricavo relativo alla quota Fo.NI fatturata in esercizi precedenti, diminuirà i risconti elidendo, in tal modo, gli effetti reddituali consolidati.

### **Considerazioni finali attinenti le partite reciproche**

Oltre a quelle segnalate nei paragrafi precedenti, che rimangono comunque del tutto marginali rispetto ai valori assoluti, non si segnalano importi significativi da rettificare per le cosiddette "partite in transito". Le operazioni di conciliazione effettuate, in base all'art. 11, comma 6, lettera j) del D.lgs. 118/2011, in fase di predisposizione del rendiconto 2024 e sostanzialmente confermate in sede di predisposizione del bilancio consolidato, hanno fatto sì che le differenziazioni significative fra importi presenti nel bilancio comunale e quelli societari siano limitati, fondamentalmente, al difforme trattamento fiscale dell'imposta sul valore aggiunto. Le operazioni emerse in sede di scritture di assestamento societarie effettuate post circolarizzazione, e relative a SSM e NET, sono ricomprese nella tabella di cui sopra.

Per quanto concerne il conto economico, le principali squadrature riguardano la competenza temporale delle forniture idriche; tuttavia la marginalità degli importi intercompany da elidere nonché il metodo proporzionale di consolidamento adottato per il GRUPPO CAFC S.p.A. (percentualizzazione al 3,17%) comportano la assoluta irrilevanza di queste poste (delta inferiore allo 0,01% dell'utile consolidato).

## Tipologia **b) RICLASSIFICAZIONE POSTE**

Le riclassificazioni considerate in questa fase - che si differenziano da quelle operate sui bilanci societari per renderli omogenei agli schemi ministeriali - derivano dal dover considerare alcune tipologie di operazioni effettuate dalle aziende verso il Comune di Udine come operazioni effettuate dall'Ente/Capogruppo stesso. Esempio tipico: le manutenzioni straordinarie sul patrimonio comunale commissionate dal Comune di Udine alle aziende.

Per queste ultime si tratta di ricavi caratteristici – esposti nella voce “Ricavi delle vendite e prestazione” oppure “Variazione delle rimanenze” a seconda della tipologia e dall'entità del lavoro commissionato -; per l'Ente si tratta di voci patrimoniali iscritte, generalmente, nella voce dell'attivo “immobilizzazioni in corso”.

Nel bilancio consolidato queste operazioni trovano collocazione nel Conto Economico alla voce “Incrementi di immobilizzazioni” e/o “Variazioni di rimanenze” a seconda che siano state o meno fatturate al Comune di Udine. Dette poste – che pure hanno originato fatture e/o accertamenti reciproci - non sono state elise nel bilancio consolidato ma semplicemente ne è stata variata la collocazione contabile: si tratta, infatti, di costruzioni in economia effettuate all'interno del gruppo per il gruppo stesso. Non è stato possibile depurare l'eventuale margine interno per la mancanza di informazione sui costi di produzione aziendali; conseguentemente non si è proceduto al ricalcolo delle quote di ammortamento dei cespiti già in funzione.

Il dettaglio è riportato nella seguente tabella in cui sono esposte, con il segno negativo, le riclassificazioni derivanti dai bilanci societari; con il segno positivo quelle presenti nel bilancio consolidato.

	<b>RICAVO A4 societario</b>	<b>RICAVO A8 societario</b>	<b>RICAVO A7 bilancio consolidato (*)</b>
<b>CAFC S.p.A.</b>	-7.733		7.733
<b>ARRIVA S.p.A.</b>		-44.545	44.545
<b>TOTALE</b>	<b>-7.733</b>	<b>-44.545</b>	<b>52.278</b>

(\*) valori al 100%

## Tipologia c) **ELISIONE TOTALE OPERAZIONI**

Le partite infragruppo sono state eliminate dal bilancio consolidato portandole in variazioni positive e specularmente negative in capo a ciascun membro del “Gruppo Comune di Udine”. Nelle tabelle che seguono sono riportate le elisioni verticali – poste contabili tra l’ente capogruppo e le società facenti parte del GAP – e quelle orizzontali - posizioni reciproche tra aziende -. Nella tabella delle elisioni verticali la colonna “Comune Udine vs Società” si riferisce a scritture effettuate in capo al Comune di Udine, la colonna “Società Vs Comune Udine” in capo alle varie società.

L’aver consolidato il Gruppo Cafc S.p.A. ha comportato anche le elisioni dei rapporti tra aziende e Acquedotto Poiana SPA, saldi presenti all’interno del bilancio Gruppo Cafc S.p.A.

Non si segnalano cessioni di beni strumentali infragruppo e non è stato necessario provvedere a rettificare il fondo svalutazione crediti.

### **Elisioni orizzontali**

<b>CONTO ECONOMICO</b>		
	<b>CONTO</b>	<b>SOCIETA'</b>
COSTI B10)	PRESTAZIONI DI SERVIZI	- 9.232
COSTI B11)	UTILIZZO DI BENI TERZI	- 1.955
COSTI B18)	ONERI DIVERSI DELLA GESTIONE	- 121
<b>totale COSTI</b>		<b>- 11.308</b>
RICAVI A3 b)	QUOTA ANNUALE DI CONTRIBUTI AGLI INVES	- 922
RICAVI A4 a)	RICAVI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI BEN	- 2.238
RICAVI A4 c)	RICAVI DALLA VENDITA DI SERVIZI	- 4.138
RICAVI A8)	ALTRI RICAVI E PROVENTI DIVERSI	- 4.010
<b>totale RICAVI</b>		<b>- 11.308</b>
<b>STATO PATRIMONIALE</b>		
	<b>CONTO</b>	<b>SOCIETA'</b>
ATTIVO CII 3	CREDITI VERSO CLIENTI E UTENTI	- 8.085
<b>totale ATTIVO</b>		<b>- 8.085</b>
PASSIVO D 2	DEBITI VERSO FORNITORI	- 8.085
<b>totale PASSIVO</b>		<b>- 8.085</b>



## Elisioni verticali

CONTO ECONOMICO				
	CONTO	COMUNE UDINE VS SOCIETA'	SOCIETA' VS COMUNE UDINE	TOTALE
COSTI B10	PRESTAZIONI DI SERVIZI	- 12.752.825		- 12.752.825
COSTI B11	UTILIZZO DI BENI TERZI		- 1.373.202	- 1.373.202
COSTI B12 a	TRASFERIMENTI CORRENTI	- 600.000		- 600.000
COSTI B18	ONERI DIVERSI DELLA GESTIONE		- 229.018	- 229.018
<b>totale COSTI</b>		<b>- 13.352.825</b>	<b>- 1.602.220</b>	<b>- 14.955.045</b>
RICAVI A1	PROVENTI DA TRIBUTI	- 227.550		- 227.550
RICAVI A3 a	TRASFERIMENTI CORRENTI	- 1.429	- 600.000	- 601.429
RICAVI A3 b	QUOTA ANNUALE DI CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		- 2.052	- 2.052
RICAVI A4 a	RICAVI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI BENI	- 79.917		- 79.917
RICAVI A4 c	RICAVI DALLA VENDITA DI SERVIZI	- 1.293.204	- 12.750.602	- 14.043.806
RICAVI A8	ALTRI RICAVI E PROVENTI DIVERSI	- 120	- 171	- 291
<b>totale RICAVI</b>		<b>- 1.602.220</b>	<b>- 13.352.825</b>	<b>- 14.955.045</b>

STATO PATRIMONIALE				
	CONTO	COMUNE UDINE VS SOCIETA'	SOCIETA' VS COMUNE UDINE	TOTALE
ATTIVO BIV 1 a	PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE NON INCLUSE IN AMMINIS	- 20.657.671		- 20.657.671
ATTIVO BIV 1 B	PARTECIPAZIONI IN IMPRESE PARTECIPATE NON INCLUSE IN AMMINIS	- 24.350.616		- 24.350.616
<b>totale B</b>		<b>- 45.008.287</b>		<b>- 45.008.287</b>
ATTIVO CII 3	CREDITI VERSO CLIENTI E UTENTI	- 686.495	- 1.118.316	- 1.804.811
ATTIVO CII 4 c	CREDITI PER PROVENTI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	- 125.001		- 125.001
ATTIVO CII 4 c	CREDITI VERSO ALTRI SOGGETTI		- 1.632.104	- 1.632.104
<b>totale C</b>		<b>- 811.496</b>	<b>- 2.750.419</b>	<b>- 3.561.916</b>
ATTIVO D 2	RISCONTI ATTIVI		- 72.283	- 72.283
<b>totale D</b>			<b>- 72.283</b>	<b>- 72.283</b>
<b>totale ATTIVO</b>		<b>- 45.819.783</b>	<b>- 2.750.419</b>	<b>- 48.642.486</b>
PASSIVO A	CAPITALE SOCIALE		- 13.057.823	- 13.057.823
PASSIVO A	FONDO DI DOTAZIONE		- 1.136.205	- 1.136.205
PASSIVO A	ALTRE RISERVE DISPONIBILI	1.310	- 25.797.934	- 25.796.624
PASSIVO A	ALTRE RISERVE INDISPONIBILI		- 129.464	- 129.464
PASSIVO A	RISERVE DA CAPITALE		- 5.027.624	- 5.027.624
PASSIVO A	RISERVA DI CONSOLIDAMENTO	1.470		1.470
PASSIVO A	RISULTATI ECONOMICI DI ESERCIZI PRECEDENTI (-)		137.983	137.983
<b>totale A</b>		<b>2.780</b>	<b>- 45.011.067</b>	<b>- 45.008.287</b>
PASSIVO B 3	ALTRI FONDI	- 289.237		- 289.237
<b>totale B</b>		<b>- 289.237</b>		<b>- 289.237</b>
PASSIVO D 1 b	DEBITI DA FINANZIAMENTO V/ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	- 777.752		- 777.752
PASSIVO D 2	DEBITI VERSO FORNITORI	- 1.599.210	- 669.015	- 2.268.225
PASSIVO D 5 d	ALTRI DEBITI	- 84.220	- 142.481	- 226.701
<b>totale D</b>		<b>- 2.461.182</b>	<b>- 811.496</b>	<b>- 3.272.678</b>
PASSIVO EII 2	CONCESSIONI PLURIENNALI	- 72.283		
<b>totale E</b>		<b>- 72.283</b>	<b>-</b>	<b>- 72.283</b>
<b>totale PASSIVO</b>		<b>- 2.747.639</b>	<b>- 45.822.563</b>	<b>- 48.642.486</b>

### 2.1.5.3 Determinazione delle riserve di consolidamento

A seguito della variazione del principio contabile A/3 apportata dal D.M. 29/08/2018, il Comune di Udine ha valutato nel rendiconto 2024 le partecipazioni nelle sole società/enti controllati e collegati con il metodo del patrimonio netto. I bilanci societari di riferimento sono stati quelli relativi al 2023, non essendo ancora disponibili, alla data di predisposizione del rendiconto comunale, quelli relativi al 2024.

La valutazione a patrimonio netto effettuata in sede di rendiconto 2024, comprensivo dell'utile societario 2023 non distribuito, ha comportato la non emersione di riserve di consolidamento; va segnalato, tuttavia, che operazioni societarie in capo a Udine Mercati Srl effettuate nel corso del 2024, ma perfezionatesi solo nel 2025, hanno comportato una non perfetta coincidenza fra il valore della partecipazione elisa e le quote di capitale netto di pertinenza dell'Ente. Il differenziale, che ammonta a complessivi + € 1.310, ha movimentato la voce "altre riserve disponibili" del bilancio consolidato.

Nel consolidato, le partecipazioni in Teatro, Cafc e Cosef, considerate nel rendiconto tra le immobilizzazioni finanziarie nella voce "partecipazioni in altri soggetti", sono state riclassificate rispettivamente in "partecipazioni in imprese controllate" e "partecipazioni in imprese partecipate" ai fini delle elisioni.

Per quanto riguarda il Gruppo CAFC S.p.A. si specifica che la società è stata considerata - in base all'interpretazione letterale dell'art 11 quinques del D.L. 118/2011 - "altra impresa" nel rendiconto 2024 e come tale valutata a costo storico. I valori presi a riferimento per le valutazioni attinenti questo documento sono, analogamente a quanto accaduto nel 2023, quelli risultanti dal bilancio redatto dal Gruppo Intermedio Cafc, stante l'integrazione aziendale con Acquedotto Poiana Spa perfezionatasi nel corso del 2023. Il bilancio consolidato del Gruppo Intermedio CAFC spa presenta un patrimonio netto di pertinenza di terzi in capo ai soci del GRUPPO CAFC S.p.A., patrimonio netto che non è oggetto di elisione.

Il patrimonio netto non di terzi del GRUPPO CAFC S.p.A. al 31/12/2023 primo anno del consolidamento del Gruppo Intermedio, è stato posto a raffronto con il valore della partecipazione nel rendiconto del Comune di Udine: si genera una riserva di consolidamento stabile che trova allocazione nel patrimonio netto consolidato.

	Patrimonio Netto non di terzi senza utili	% Possesso	QUOTA PN Comune di Udine	Valutazione rendiconto 2024	DELTA
Gruppo Cafc S.p.A.	100.222.168	3,17%	3.177.043	3.175.573	1.470
Riserva di consolidamento					1.470
Patrimonio netto al 31_12_2023, primo anno di consolidamento del Gruppo Intermedio Cafc spa					

## 2.1.5.4 Determinazione ed analisi del Capitale Netto consolidato

	Patrimonio Netto lordo	% consolidamento 2024	Patrimonio Netto consolidato	Utile 2024 percentualizzato		Totale
Comune di Udine	569.452.476,00	100,00%	569.452.476,00	14.016.840,00		583.469.316,00
SSM S.p.A.	4.135.893,00	100,00%	4.135.893,00	1.023.222,00		5.159.115,00
NET S.p.A.	24.058.567,00	100,00%	24.058.567,00	197.428,00		24.255.995,00
GRUPPO CAFC S.p.A.	106.328.656,00	3,17%	3.370.618,40	294.537,06		3.665.155,46
UM S.r.l.	610.756,00	100,00%	610.756,00	1.754,00		612.510,00
Consorzio per lo sviluppo economico-Cosef	12.896.480,00	28,73%	3.705.158,70	228.023,40		3.933.182,11
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A	5.566.120,00	22,87%	1.272.971,64	48.239,69		1.321.211,34
ARRIVA UDINE S.p.A.	77.054.763,00	21,02%	16.196.911,18	1.388.284,40		17.585.195,58
Fondazione Teatro nuovo Giovanni da Udine	2.722.883,00	100,00%	2.722.883,00	58.222,00		2.781.105,00
<b>TOTALE</b>	<b>802.826.594</b>		<b>625.526.235</b>	<b>17.256.551</b>	<b>A</b>	<b>642.782.785</b>
Arrotondamenti da consolidamento						3
Rettifiche di pre-consolidamento 2024- Comune di Udine			37.447,00	a)		37.447,00
Rettifiche di pre-consolidamento 2024- Comune di Udine			17.202,00	b)	169.412,44	186.614,44
Rettifiche di pre-consolidamento 2024 - CAFC			13.073,00	c)	1.780,00	14.853,00
riclassificazione dividendi 2024			687.897,00	e)	- 687.897,00	-
Eliminazione valore carico società in capo al Comune di Udine			- 45.008.287,00	f)	-	45.008.287,00
Patrimonio netto di terzi del Gruppo Cafc (Poiana/Cafc)			205.612,00		5.772,00	211.384,00
<b>TOTALE RETTIFICHE</b>					<b>B</b>	<b>-44.557.986</b>
<b>Patrimonio netto consolidato compresa quota di terzi</b>					<b>16.745.618 A-B</b>	<b>598.224.800</b>

### Note:

a) rettifica rendiconto Comune di Udine esercizio 2024 NON incidenti sul reddito consolidato 2024 (rivalutazioni partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto: delta quote societarie). Si rimanda alla tabella PRECONSOLIDAMENTO 1

b) rettifiche incidenti sul reddito consolidato 2024 (€ 169.412,44) ovvero sulle riserve costituite in anni pregressi (€ 17.202), propedeutiche alle elisioni delle partite reciproche. Si rimanda alla tabella PRECONSOLIDAMENTO 2

c) rettifica consolidato effetto Foni 2019 2020 2021 2022 2023

d) rettifiche su bilanci societari propedeutiche alle elezioni delle partite reciproche: INCIDENTI SUL REDDITO CONSOLIDATO 2024: CAFC € 1,780 (quota Fo.ni 2024 )

e) riclassificazione dividendi in rendiconto 2024. I dividendi distribuiti dalle società costituiscono reddito per il Comune di Udine nell'anno successivo a quello di riferimento, anno in cui il bilancio societario e la destinazione degli utili vengono approvati dalle relative assemblee

f) si rimanda alla tabella delle rettifiche infragruppo: immobilizzazioni finanziarie

### 2.1.5.5 Determinazione della quota di patrimonio netto e di utile di terzi

Il D.M. 1 settembre 2021 ha comportato variazioni ai principi contabili A/3 ed A/4 allegati al D.Lgs 118/2011.

A livello di bilancio consolidato, (allegato A/4) le poste relative al patrimonio netto e risultato economico di terzi costituiscono voci autonome. Si sottolinea come il dato è riferito alle risultanze del bilancio consolidato, che risente delle operazioni propedeutiche, delle elisioni intercompany e di tutte le altre operazioni illustrate nella presente relazione, risultanze difformi da quelle presenti nei bilanci societari.

Per il 2024 le società consolidate con il metodo integrale sono: NET S.p.A., SSM S.p.A. ed Udine Mercati S.r.l. L'unico Ente controllato è la Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine.

Inoltre, nel patrimonio netto e nel risultato economico di pertinenza di terzi, sono presenti i dati relativi alle poste del bilancio consolidato Gruppo Cafc S.p.A.: in estrema sintesi si tratta delle quote di pertinenza dei soci dell'Acquedotto Poiana S.p.A.

Di seguito si espone la tabella esplicativa della formazione delle poste interessate.

	NET S.p.A.	SSM S.p.A.	UDINE MERCATI S.r.l.	FONDAZIONE TEATRO NUOVO "GIOVANNI DA UDINE"	GRUPPO INTERMEDIO CAFC SPA (***)	TOTALE
% di terzi(*)	31,93%	41,46%	18,18%	50,00%		
Patrimonio Netto di terzi	7.681.900	1.714.741	111.035	1.361.442	205.611	11.074.729
Risultato economico di pertinenza di terzi comprensivo delle rettifiche di consolidamento (**)	113.329	429.325	319	29.111	5.772	577.856

**NOTE:**

(\*) Comprensiva % corrispondente delle azioni proprie possedute dalla società

(\*\*) vedi note esposte nella Tabella "Preconsolidamento 2)"

(\*\*\*) quota di terzi presente nel bilancio del bilancio consolidato Gruppo Intermedio Cafc spa

## 2.2 LE RISULTANZE 2024

### 2.2.1 Determinazione del bilancio consolidato

La tabella sottostante espone le risultanze del bilancio aggregato: i dati relativi al Comune di Udine, così come quelli societari, sono già comprensivi delle rettifiche derivanti dalle operazioni propedeutiche e degli arrotondamenti all'unità di euro.

2024	COMUNE DI UDINE RICLASSIFICATO	SOCIETA'	AGGREGATO	ELISIONI E RICLASSIFICHE (*)	CONSOLIDATO
<b>STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)</b>					
Patrimonio netto di gruppo					
Fondo di dotazione	5.103.354	18.556.628	23.659.982	- 18.556.628	5.103.354
Riserve	564.386.569	37.659.548	602.046.117	- 36.770.863	565.275.254
Risultato economico dell'esercizio	14.026.827	3.400.915	17.427.742	- 1.259.980	16.167.762
Risultati economici di esercizi precedenti	-	- 112.138	- 112.138	137.983	25.845
Riserve negative per beni indisponibili	-	-	-	-	-
Totale Patrimonio netto di gruppo	583.516.750	59.504.953	643.021.703	- 56.449.488	586.572.215
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	-	205.611	205.611	10.869.118	11.074.729
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	5.772	5.772	572.084	577.856
Totale Patrimonio netto di pertinenza di terzi	-	211.383	211.383	11.441.202	11.652.585
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	583.516.750	59.716.336	643.233.086	- 45.008.286	598.224.800
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	14.154.543	2.702.083	16.856.626	- 289.237	16.567.389
TOTALE T.F.R. (C)		2.133.293	2.133.293	-	2.133.293
TOTALE DEBITI (D)	70.143.222	24.591.498	94.734.720	- 3.280.765	91.453.955
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	213.853.249	30.182.073	244.035.322	- 72.283	243.963.039
<b>TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)</b>	<b>881.667.764</b>	<b>119.325.283</b>	<b>1.000.993.047</b>	<b>- 48.650.571</b>	<b>952.342.476</b>
<b>STATO PATRIMONIALE (ATTIVO)</b>					
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	-	-	-		-
Immobilizzazioni immateriali	37.483.676	9.693.458	47.177.134		47.177.134
Immobilizzazioni materiali	597.366.674	46.063.022	643.429.696		643.429.696
Immobilizzazioni finanziarie	88.012.206	2.353.982	90.366.188	- 45.008.287	45.357.901
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	722.862.556	58.110.462	780.973.018	- 45.008.287	735.964.731
Rimanenze	223.470	1.628.893	1.852.363		1.852.363
Crediti	52.801.411	35.974.565	88.775.976	- 3.570.001	85.205.975
Altre attività finanziarie	-	7.576.056	7.576.056		7.576.056
Disponibilità liquide	105.530.365	15.559.330	121.089.695		121.089.695
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	158.555.246	60.738.844	219.294.090	- 3.570.001	215.724.089
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	249.962	475.977	725.939	- 72.283	653.656
<b>TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)</b>	<b>881.667.764</b>	<b>119.325.283</b>	<b>1.000.993.047</b>	<b>- 48.650.571</b>	<b>952.342.476</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>					
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	173.424.057	70.603.934	244.027.991	- 14.966.353	229.061.638
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	168.185.219	67.229.215	235.414.434	- 14.966.353	220.448.081
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	7.557.780	562.135	8.119.915	- 687.897	7.432.018
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		-			-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	3.300.862	192.405	3.493.267		3.493.267
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	16.097.481	4.129.258	20.226.739	- 687.897	19.538.842
Imposte	2.070.654	722.570	2.793.224	-	2.793.224
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)</b>	<b>14.026.827</b>	<b>3.406.688</b>	<b>17.433.515</b>	<b>- 687.897</b>	<b>16.745.618</b>
<b>Risultato dell'esercizio di gruppo</b>	<b>14.026.827</b>	<b>3.400.916</b>	<b>17.427.743</b>		<b>16.167.762</b>
<b>Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>		<b>5.772</b>	<b>5.772</b>	<b>572.084</b>	<b>577.856</b>

Note

(\*) Sono ricomprese le elisioni verticali e orizzontali, la riclassificazione dei dividendi e del patrimonio di terzi. Sono inclusi anche gli arrotondamenti all'unità di euro.

## 2.2.2 Analisi dei dati patrimoniali

Stato Patrimoniale Consolidato Sintetico		31.12.2024	31.12.2023	variazioni	note
<b>A) CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE</b>		0	0	0	
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>					
IMMATERIALI	47.177.134	47.622.769	-445.635		1)
MATERIALI	643.429.696	621.951.728	21.477.968		2)
FINANZIARIE	45.357.901	46.022.434	-664.533		
	<b>735.964.731</b>	<b>715.596.931</b>	<b>20.367.800</b>		
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
RIMANENZE	1.852.363	1.980.104	-127.741		
CREDITI	85.205.975	66.593.517	18.612.458		3)
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI	7.576.056	6.128.912	1.447.144		4)
DISPONIBILITA' LIQUIDE	121.089.695	97.568.957	23.520.738		5)
	<b>215.724.089</b>	<b>172.271.490</b>	<b>43.452.599</b>		
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>653.656</b>	<b>596.606</b>	<b>57.050</b>		6)
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>952.342.476</b>	<b>888.465.027</b>	<b>63.877.449</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>					
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>					
FONDO DI DOTAZIONE	5.103.354	5.103.354	0		
RISERVE	565.275.254	550.040.250	15.235.004		1)
RISULTATO ECONOMICO DI ESERCIZIO	16.167.762	11.461.717	4.706.045		
RISULTATI ECONOMICI DI ESERCIZI PRECEDENTI	25.845	-110.940	136.785		
	<b>586.572.215</b>	<b>566.494.381</b>	<b>20.077.834</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI</b>					
FONDO DI DOTAZIONE E RISERVE DI PERTINENZA DI TERZI	11.074.729	10.726.435	348.294		
RISULTATO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	577.856	839.230	-261.374		1)
	<b>11.652.585</b>	<b>11.565.665</b>	<b>86.920</b>		
	<b>598.224.800</b>	<b>578.060.046</b>	<b>20.164.754</b>		
<b>B) FONDI RISCHI ED ONERI</b>	<b>16.567.389</b>	<b>16.276.096</b>	<b>291.293</b>		
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>		<b>2.133.293</b>	<b>2.270.455</b>	<b>-137.162</b>	
<b>D) DEBITI</b>	<b>91.453.955</b>	<b>98.486.297</b>	<b>-7.032.342</b>		2)
<b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>243.963.039</b>	<b>193.372.133</b>	<b>50.590.906</b>		3)
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>952.342.476</b>	<b>888.465.027</b>	<b>63.877.449</b>		

Nelle note che seguono si espongono le principali variazioni rispetto all'esercizio precedente. Ulteriori informazioni sugli scostamenti, soprattutto se relative al Comune di Udine, sono riportate nelle tabelle di composizione delle singole voci.

## **NOTE ATTIVO PATRIMONIALE**

- 1) Le immobilizzazioni materiali si riferiscono per € 587.366.673 al Comune di Udine, di cui beni indisponibili per € 152.232.333 (terreni € 29.172.912; fabbricati € 122.384.359; altri beni materiali € 675.062). La variazione del valore delle immobilizzazioni materiali, pari ad € 21.477.968, rispetto all'anno precedente è determinata principalmente dal delta del Comune di Udine (€ 20.619.336) e di CAFC S.p.A. (€ 925.140 prevalentemente per "Impianti e macchinari" € 491.357 e "Immobilizzazioni in corso e acconti" € 467.044). Si fa notare che fra i beni materiali, sono presenti valori per leasing contabilizzati dal gruppo Cafc con il metodo finanziario. I valori relativi al 2023 ammontano ad € 158.909 per i terreni ed € 395.485 per i fabbricati. Si tratta di dati informativi e non incidenti in alcun modo sull'ammontare del patrimonio netto e/o del reddito consolidato.
- 2) Le immobilizzazioni finanziarie del Comune di Udine (partecipazioni in altri soggetti € 39.088.923) comprendono, oltre alle partecipazioni rivalutate ( € 173.681), anche i valori di Hera Spa (€ 38.579.523), Banca Popolare Etica Spa (€ 4.132), Friuli Innovazione (€ 315.000), CISM (€ 2.587) e DI.TE.DI Scarl (€ 14.000). Le società detengono partecipazioni per complessive € 78.088 di cui € 10.516 nel portafoglio Net Spa, € 36.309 in quello Arriva Spa, € 31.172 in quello Cosef nonché un valore del tutto marginale in Udine esposizioni (€ 91) . Maggiori dettagli sono esposti nelle note relative ai criteri di valutazione al paragrafo 3.1.2. della presente relazione
- 3) Dettaglio dei crediti circolanti:

CREDITI	2024	2023	DELTA
<b>Crediti di natura tributaria</b>	<b>13.121.789</b>	<b>6.047.495</b>	<b>7.074.294</b>
<i>Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità</i>	0	0	0
<i>Altri crediti da tributi (***)</i>	13.121.789	6.047.495	7.074.294
<i>Crediti da Fondi perequativi</i>	0	0	0
<b>Crediti per trasferimenti e contributi</b>	<b>58.935.626</b>	<b>46.821.132</b>	<b>12.114.494</b>
<i>verso amministrazioni pubbliche (*)</i>	56.213.262	44.054.091	12.159.171
<i>imprese controllate</i>	0	0	0
<i>imprese partecipate (**)</i>	2.497.120	2.474.084	23.036
<i>verso altri soggetti (***)</i>	225.244	292.957	-67.713
<b>Verso clienti ed utenti</b>	<b>7.649.060</b>	<b>7.841.500</b>	<b>-192.440</b>
<b>Altri Crediti</b>	<b>5.499.500</b>	<b>5.883.390</b>	<b>-383.890</b>
<i>verso l'erario</i>	2.773.384	2.561.977	211.407
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	0	0	0
<i>altri</i>	2.726.116	3.321.413	-595.297
<b>TOTALE</b>	<b>85.205.975</b>	<b>66.593.517</b>	<b>18.612.458</b>
<b>NOTE:</b>			
(*) dato 2024: di cui € 33.969/mila Comune di Udine (+ € 6.655/mila rispetto al 2022); € 15.060/mila Cosef (+ € 4.971/mila); € 6.881/mila Arriva Udine S.p.A. (+ €521/mila); importi marginali per altri enti facenti parte del GAP			
(**) bilancio Arriva Udine S.p.A. connesso alla partecipazione in TPL FVG Scarl			
(***) bilancio Comune di Udine			

Il totale dei crediti circolanti esigibili oltre l'esercizio successivo è pari a € 18.951/mila; i crediti aventi durata residua superiore a cinque anni sono pari a € 64/mila (COSEF).

4) dettaglio delle altre attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi:

- altri titoli:

<b>UDINE MERCATI S.r.l.</b>	Il valore a bilancio di € 9/mila si riferisce alla società Mercato regionale di Rijeka-Matulji S.p.A. (Croazia) e corrisponde allo 0,26% del suo capitale sociale.
<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	Il saldo è riferito al rapporto intrattenuto nell'ambito delle attività di tesoreria accentrata ( <i>cash pooling</i> ) del Gruppo Deutsche Bahn, attivo tra le società operative (tra le quali quelle appartenenti al Gruppo Arriva) e la Capogruppo Deutsche Bahn AG per un valore a bilancio consolidato di € 7.567/mila.

5) Disponibilità liquide: di cui € 105.530/mila relativo al conto di tesoreria del Comune di Udine superiore di € 25.158/mila rispetto al 2023.

6) Ratei e Risconti attivi: si rimanda all'apposita tabella.



• **NOTE PASSIVO PATRIMONIALE:**

1) Risultato economico di esercizio: si rimanda al paragrafo relativo al conto economico;

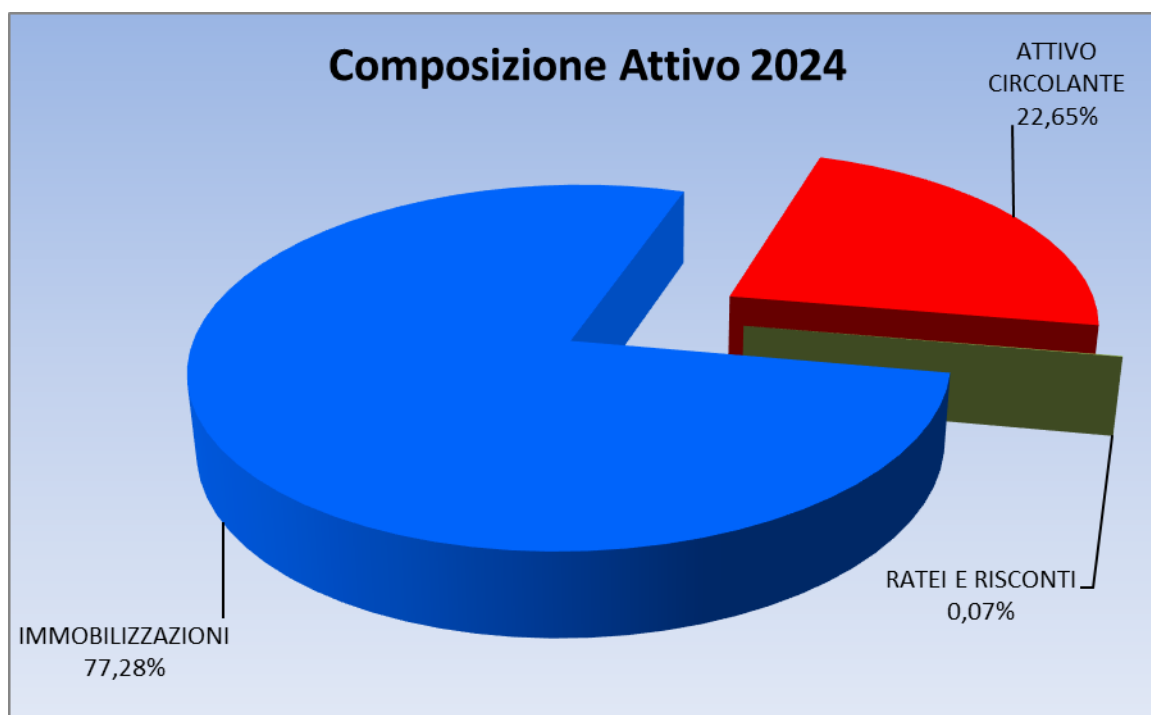
2) Dettaglio Debiti

DEBITI	2024	2023	DELTA
<b>Debiti da finanziamento</b>	<b>40.989.195</b>	<b>46.718.143</b>	<b>-5.728.948</b>
prestiti obbligazionari	0	0	0
v/ altre amministrazioni pubbliche	0	0	0
verso banche e tesoriere (*)	4.633.338	5.800.539	-1.167.201
verso altri finanziatori (**)	36.355.857	40.917.604	-4.561.747
<b>Debiti verso fornitori (***)</b>	<b>27.364.692</b>	<b>31.989.921</b>	<b>-4.625.229</b>
<b>Acconti</b>	<b>337.750</b>	<b>431.122</b>	<b>-93.372</b>
<b>Debiti per trasferimenti e contributi</b>	<b>8.476.817</b>	<b>6.403.266</b>	<b>2.073.551</b>
enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0	0	0
altre amministrazioni pubbliche	555.866	608.671	-52.805
imprese controllate	0	0	0
imprese partecipate	0	0	0
altri soggetti (****)	7.920.951	5.794.595	2.126.356
<b>altri debiti</b>	<b>14.285.501</b>	<b>12.943.845</b>	<b>1.341.656</b>
<i>tributari</i>	2.499.475	2.351.690	147.785
<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	787.825	921.739	-133.914
<i>per attività svolta per c/terzi <sup>(2)</sup></i>	0	0	0
<i>altri (****)</i>	10.998.201	9.670.416	1.327.785
<b>TOTALE</b>	<b>91.453.955</b>	<b>98.486.297</b>	<b>-7.032.342</b>
<b>NOTE:</b>			
(*) delta valori principali: Net:- € 668/mila; Cosef: € - 306/mila; Udine Esposizioni: -€139/mila.			
(**) delta debiti di finanziamento Comune di Udine:- €4.515/mila; Gruppo Cafc: - € 46/mila			
(***) delta valori principali Comune di Udine: € -3.740/mila; Net -901/mila; Cafc: 232/mila; Arriva: € 273/mila			
(****) delta quasi totalmente riconducibile al Comune di Udine.			

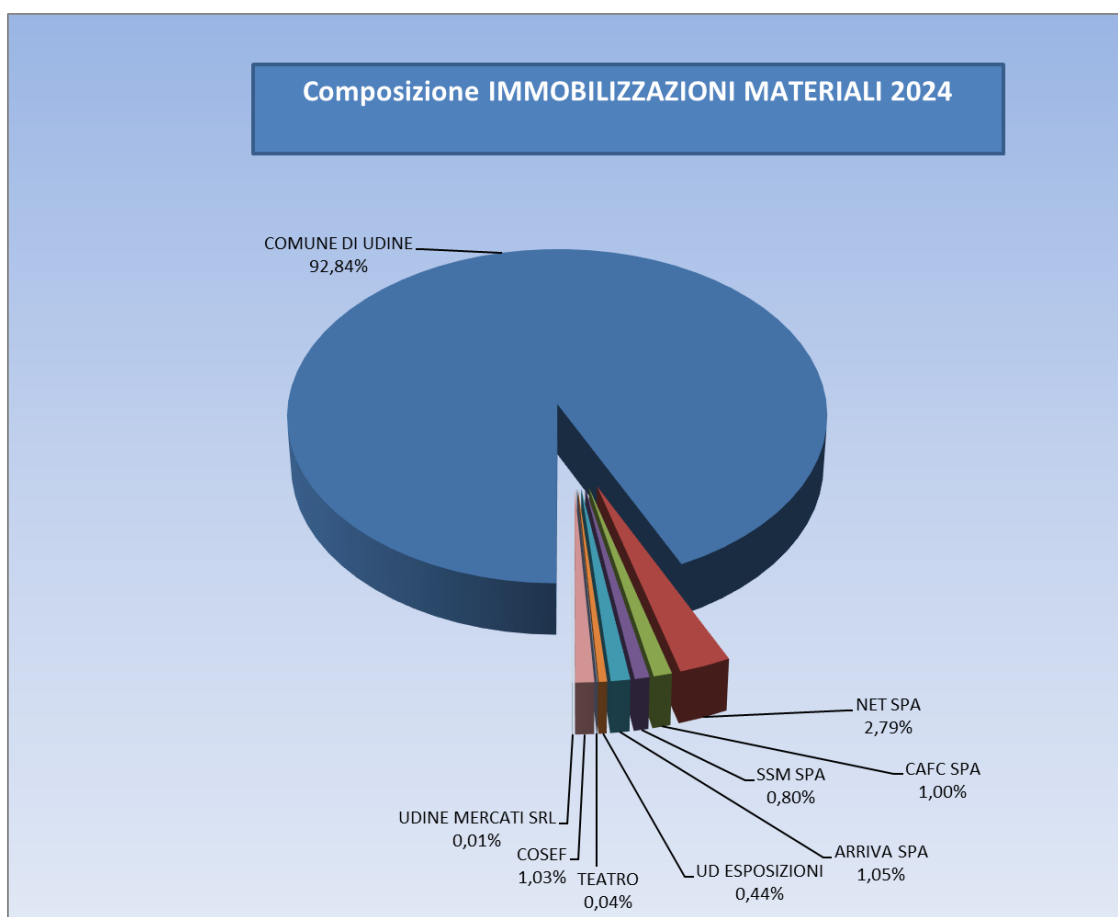
Il totale dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo è pari a € 35.950/mila di cui € 31.962/mila per debiti di finanziamento del Comune di Udine. I debiti aventi scadenza residua superiore a cinque anni sono pari a € 19.543/mila, di cui € 17.639/mila del Comune di Udine.

3) Ratei e Risconti passivi: si rimanda all'apposita tabella.

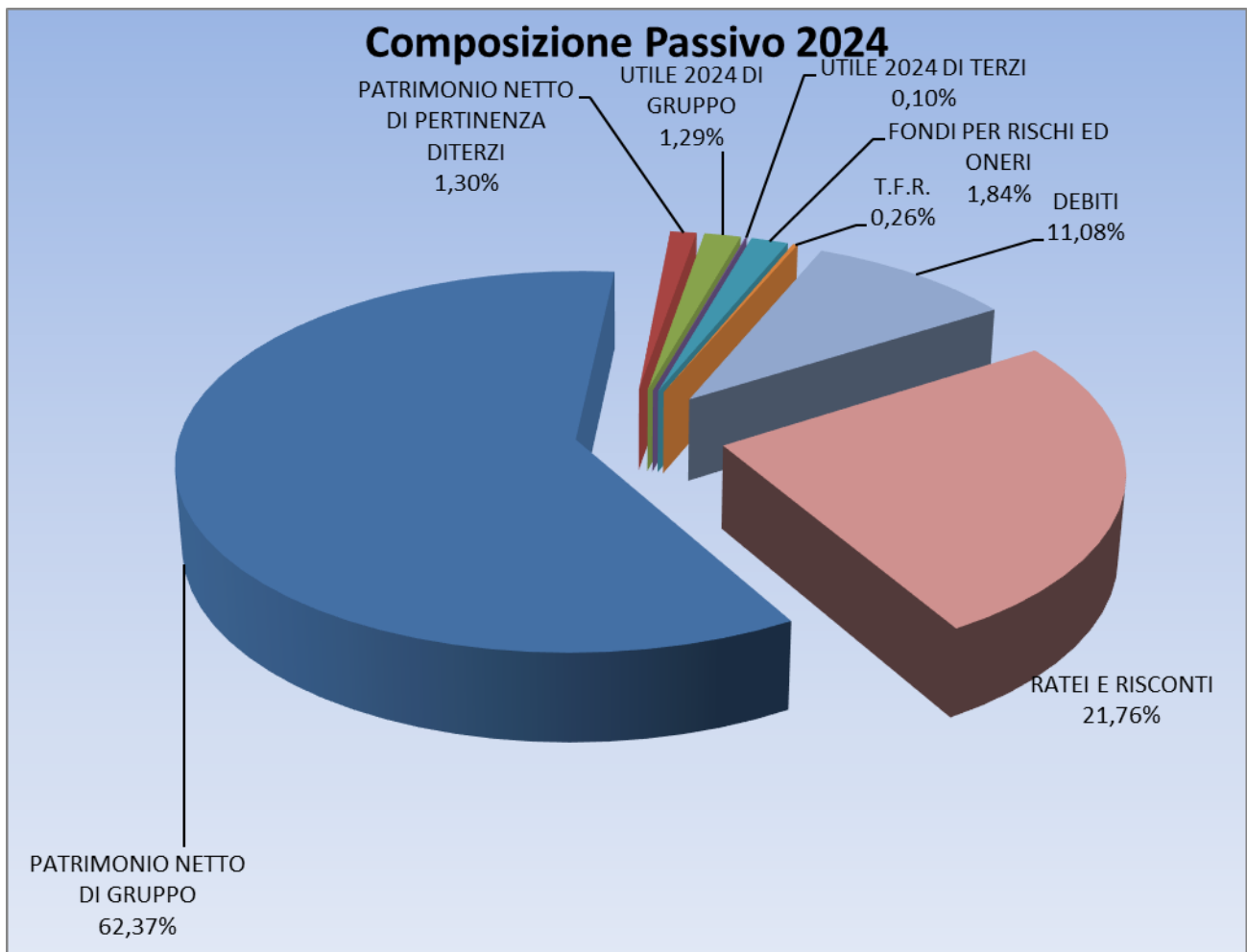
Lo Stato Patrimoniale consolidato presenta la seguente composizione dell'Attivo:



Il 92,84% delle immobilizzazioni materiali si riferisce al Comune di Udine.



Lo Stato Patrimoniale consolidato presenta la seguente composizione del Passivo:



Ai fini di completare l'analisi dello Stato Patrimoniale consolidato si espongono alcuni indicatori tra i più utilizzati dagli analisti contabili; si sottolinea, tuttavia, che detti indicatori sono propri delle tecniche aziendalistiche e, come tali, le informazioni che possono dare riguardo alle peculiarità degli Enti Locali vanno calibrate.

Il patrimonio netto considerato è quello del gruppo, comprensivo delle quote di terzi.

#### **SOLIDITA' DEL "GRUPPO COMUNE DI UDINE"**

<b>Indice di autocopertura del capitale fisso</b>		
<b><u>PATRIMONIO NETTO COMPLESSIVO</u></b>	<b>=</b>	<b>0,81</b>
<b>ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>		
Indica in che misura gli impieghi fissi sono finanziati con capitale proprio. Un valore pari o superiore ad uno significa che non si è ricorsi a terzi per acquisire le proprie immobilizzazioni.		
E' considerato soddisfacente se è maggiore di 0,7.		
<b>Indice di autonomia finanziaria</b>		
<b><u>PATRIMONIO NETTO COMPLESSIVO</u></b>	<b>=</b>	<b>0,63</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		
Evidenzia la composizione della struttura finanziaria del gruppo evidenziandone il livello di indipendenza complessiva dalle fonti di finanziamento esterno. Indicatori compresi fra 0,55 e 0,66 sono considerati indici di struttura finanziaria equilibrata.		
Il gruppo finanzia il 63% delle sue attività con capitale proprio.		

### 2.2.2.1 Strumenti finanziari derivati

L'ultimo strumento finanziario derivato acceso in precedenti esercizi da società del Gruppo Cafc S.p.A. per copertura di rischio cambio è definitivamente scaduto al 31/12/2023: non vi sono strumenti finanziari derivati in essere alla data del 31/12/2024.

Non sussistono strumenti derivati incorporati in altri strumenti finanziari.

### 2.2.2.2 Crediti immobilizzati

La composizione dei crediti immobilizzati è la seguente

CREDITI immobilizzati	Comune di Udine	GRUPPO CAFC S.p.A.	UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	COSEF	TOTALE
depositi cauzionali		8.332	517	322	7.799		16.970
diversi (*)	3.914.997			118.644	9.716	38.172	4.081.529
TOTALE	3.914.997	8.332	517	118.965	17.515	38.172	4.098.499

nota (\*) quota contrattualmente scadente ENTRO i cinque anni: Comune di Udine € 225.000; entro l'anno successivo € 45.000

Il Comune di Udine espone nei crediti immobilizzati quello connesso al trasferimento del diritto di superficie comprensivo della proprietà superficiaria sull'area dello Stadio Friuli finalizzato alla valorizzazione dello stadio attraverso la ristrutturazione dell'impianto sportivo esistente e la connessa gestione. Subisce un decremento annuo per incassi monetari pari ad € 45/mila.

Non si segnalano importi esigibili entro l'esercizio 2025 tra i valori societari ricompresi nella voce "altri titoli immobilizzati".

### 2.2.2.3 Ratei e risconti attivi

2024	RATEI ATTIVI	RISCONTI ATTIVI	TOTALE
Comune di Udine	-	249.962	249.962
GRUPPO CAFC S.p.A.	-	21.555	21.555
SSM S.p.A.	-	59.430	59.430
NET S.p.A.	-	175.754	175.754
UM S.r.l.	-	9.493	9.493
FONDAZIONE TEATRO NUOVO G. UDINE	3.624	49.177	52.801
ARRIVA UDINE S.p.A.	7.878	54.112	61.990
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	6.152	1.292	7.444
COSEF	-	15.227	15.227
TOTALE	17.654	636.002	653.656

I dati sono comprensivi delle rettifiche di pre-consolidamento.

L'importo più significativo dei risconti riguarda il Comune di Udine ed attiene quasi totalmente ai costi assicurativi (+ € 30/mila).

Rispetto all'esercizio precedente si rileva una diminuzione in SSM S.p.A. (- € 76/mila) e un aumento in Net S.p.A. (+ € 101/mila). I valori dei rimanenti componenti del GAP sono rimasti pressoché costanti.

#### 2.2.2.4 Debiti con durata superiore a cinque anni

	verso banche (*)	verso altri finanziatori (**)	Altri debiti	TOTALE
Comune di Udine	17.587.561	51.210		17.638.771
GRUPPO CAFC S.p.A		3.358		3.358
NET S.p.A.	1.594.240			1.594.240
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	11.932			11.932
COSEF S.p.A.	186.079		18.582	204.661
<b>TOTALE</b>	<b>19.379.812</b>	<b>54.568</b>		<b>19.452.962</b>
<p>NOTA (*): PER COMUNE DI UDINE comprende anche debiti verso Cassa Depositi e Prestiti</p> <p>NOTA (**): per COMUNE DI UDINE al netto del finanziamento erogato dalla Fondazione Teatro Giovanni da Udine, ente facente parte del GAP. Operazione oggetto di elisione intercompany</p>				

#### 2.2.2.5 Debiti assistiti da garanzie reali

##### NET S.p.A.:

Nello Stato Patrimoniale sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali per € 3.568/mila; inoltre ci sono garanzie ipotecarie di primo e secondo grado sull'impianto di trattamento meccanico-biologico dei rifiuti urbani sito in zona industriale del Comune di San Giorgio di Nogaro, ovvero su fabbricati e terreni di proprietà aziendale, per complessivi € 16.192/mila.

### 2.2.2.6 Ratei e risconti passivi

2024	RATEI PASSIVI	RISCONTI PASSIVI			TOTALE
		<i>Contributi agli investimenti</i>	<i>Concessioni pluriennali</i>	<i>Altri risconti passivi</i>	
Comune di Udine	3.380.258	158.510.619	37.211.928	14.678.162	<b>213.780.967</b>
GRUPPO CAFC S.p.A.	32	5.312.207	-	2.326	<b>5.314.565</b>
SSM S.p.A.	-	263.684	-	155.064	<b>418.748</b>
NET S.p.A.	10.103	22.951	-	-	<b>33.054</b>
U.M S.r.l.	318	68.000	-	7.692	<b>76.010</b>
FONDAZIONE TEATRO NUOVO G.UDINE	24.017	-	-	735.836	<b>759.853</b>
ARRIVA UDINE S.p.A.	-	39.498	-	1.246.037	<b>1.285.535</b>
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	-	3.067.161	-	-	<b>3.067.161</b>
COSEF S.p.A.	-	19.150.496	-	76.650	<b>19.227.146</b>
<b>TOTALE</b>	<b>3.414.728</b>	<b>186.434.616</b>	<b>37.211.928</b>	<b>16.901.766</b>	<b>243.963.039</b>

Nella pagina seguente è riportato il dettaglio, con le variazioni intervenute rispetto al 2023, della capogruppo. Ulteriori aumenti significativi rispetto all'esercizio precedente si registrano nel Gruppo CAFC S.p.A. (+ € 666/mila).



Il dettaglio della voce relativa al Comune di Udine è riportato nella tabella seguente:

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)			2024	2023	SCOSTAMENTI	
E)	I	II	RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI			
			Ratei passivi	3.380.258	2.327.700	1.052.558
			per oneri condominiali	725.398	180.000	545.398
			per oneri connessi al personale	2.654.860	2.147.700	507.160
			Risconti passivi			
			Contributi agli investimenti	158.510.619	117.937.518	40.573.101
			a da altre amministrazioni pubbliche	156.741.149	116.332.450	40.408.699
			da ministeri e Presid. Consiglio Ministri	43.525.327	31.894.117	11.631.209
			da Regioni e Province autonome	72.137.189	44.033.411	28.103.778
			da Province	35.317.158	36.119.430	-802.272
			da Comuni	2.870	2.950	-80
			da altre amm. Locali - Unioni di Comuni	3.984.657	4.081.614	-96.957
			da altri soggetti pubblici	1.773.949	200.928	1.573.021
			b da altri soggetti	1.769.470	1.605.068	164.402
			da imprese e da organismi comunitari	925.089	962.276	-37.187
			da istituzioni sociali e da famiglie	844.381	642.793	201.588
			2 Concessioni pluriennali	37.211.928	37.176.426	35.502
			concessioni cimiteriali	13.660.870	13.274.703	386.167
			concessioni impianti sportivi	22.978.135	23.232.822	-254.687
			concessioni parcheggi cittadini	572.923	668.901	-95.978
			3 Altri risconti passivi	14.678.162	11.755.362	2.922.800
			per contributi e trasfer. di parte corrente	14.189.071	11.002.056	3.187.015
			per proventi non ricorrenti n.a.c.	489.091	753.306	-264.215
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)			213.780.967	169.197.006	44.583.960	

### 2.2.2.7 Altri accantonamenti

Oltre alla posta relativa al Comune di Udine, dettagliata nella tabella alla pagina seguente con l'evidenziazione anche degli scostamenti rispetto al 2023, degni di nota sono gli importi relativi a:

ARRIVA S.p.A.: i valori, riparametrati, attengono principalmente ad accantonamenti attinenti il personale dipendente (€442/mila) e al contratto di servizio (€ 427/mila).

2024	FONDI PER IMPOSTE	ALTRI FONDI	TOTALE
Comune di Udine		13.865.306	13.865.306
GRUPPO CAFC S.p.A.	86.243	37.917	124.160
SSM S.p.A.	-	94.932	94.932
NET S.p.A.	106.470	996.790	1.103.260
UM S.r.l.		15.000	15.000
FONDAZIONE TEATRO NUOVO G.UDINE	66.108	28.721	94.829
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	14.359		14.359
ARRIVA UDINE S.p.A.		1.188.525	1.188.525
COSEF S.p.A.	12.888	54.130	67.018
TOTALE	286.068	16.281.321	16.567.389

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)			2024	2023	DELTA
B)		FONDI PER RISCHI ED ONERI			
	1	Per trattamento di quiescenza			
	2	Per imposte			
	3	Altri	13.865.306	14.100.454	-235.148
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)			14.100.454		
FONDO RISCHI: SPESE LEGALI			1.741.000	3.220.000	-1.479.000
FONDO INDENNITA' FINE MANDATO			126.967	60.954	66.013
FONDI CONNESSI A PERSONALE DIPENDENTE			4.732.000	3.141.092	1.590.908
FONDO RISCHI PER EVENTUALE MANCATA APPROVAZIONE RENDICONTAZIONE CONTRIBUTI MIUR			410.871	410.871	0
FONDO RISCHI PER EVENTUALE RECUPERO SOMME NON DOVUTE (*)			49.382	82.052	-32.670
FONDI PER FRANCHIGIE E RIMBORSI ASSICURATIVI			135.105	121.294	13.811
FONDI PER MANUTENZIONE EFFETTUATE DA TERZI SU BENI COMUNALI			6.669.981	7.064.191	-394.210
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)			13.865.306	14.100.454	-235.148
NOTE (*) : VALORE POST ELISIONE COMUNE/SSM					

### 2.2.3 Analisi dei dati economici

Conto Economico Consolidato	31.12.2024	31.12.2023	
A) Componenti positivi della gestione	229.061.638	210.649.588	18.412.050
B) Componenti negativi della gestione	220.448.081	206.315.814	14.132.267
<b>DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE ( A-B)</b>	<b>8.613.557</b>	<b>4.333.774</b>	<b>4.279.783</b>
Proventi finanziari	9.239.221	7.884.872	1.354.349
Oneri finanziari	1.807.203	2.026.623	-219.420
<b>TOTALE C) "PROVENTI ED ONERI FINANZIARI"</b>	<b>7.432.018</b>	<b>5.858.249</b>	<b>1.573.769</b>
Rivalutazioni	0	86	-86
Svalutazioni	0	960	-960
<b>TOTALE D) "RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE"</b>	<b>0</b>	<b>-874</b>	<b>874</b>
Proventi straordinari	4.800.264	5.488.163	-687.899
Oneri straordinari	1.306.997	617.539	689.458
<b>TOTALE E) "PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI"</b>	<b>3.493.267</b>	<b>4.870.624</b>	<b>-1.377.357</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>19.538.842</b>	<b>15.061.773</b>	<b>4.477.069</b>
Imposte	2.793.224	2.760.826	32.398
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>16.745.618</b>	<b>12.300.947</b>	<b>4.444.671</b>
di cui di terzi	<b>577.856</b>	<b>839.230</b>	<b>-261.374</b>

Il risultato d'esercizio si conferma anche per il 2024 ampiamente positivo, superiore di € 4.445/mila rispetto all'esercizio precedente.

Lo scostamento complessivo, rispetto al 2023, risente del miglioramento dei dati della capogruppo (delta utile consolidato ante elisioni € + 5.021/mila); i differenziali dei risultati economici dei bilanci societari fondamentalmente si compensano. Tra i delta più significativi conseguiti dalle aziende rispetto all'esercizio precedente, degni di nota sono il minor utile consolidato di Net S.p.A. (€ - 648/mila) motivato dalla riduzione del risultato operativo e di quello d'esercizio, quale diretta conseguenza del contenimento dell'aumento del corrispettivo per il servizio di igiene ambientale richiesto da Net ai propri soci.

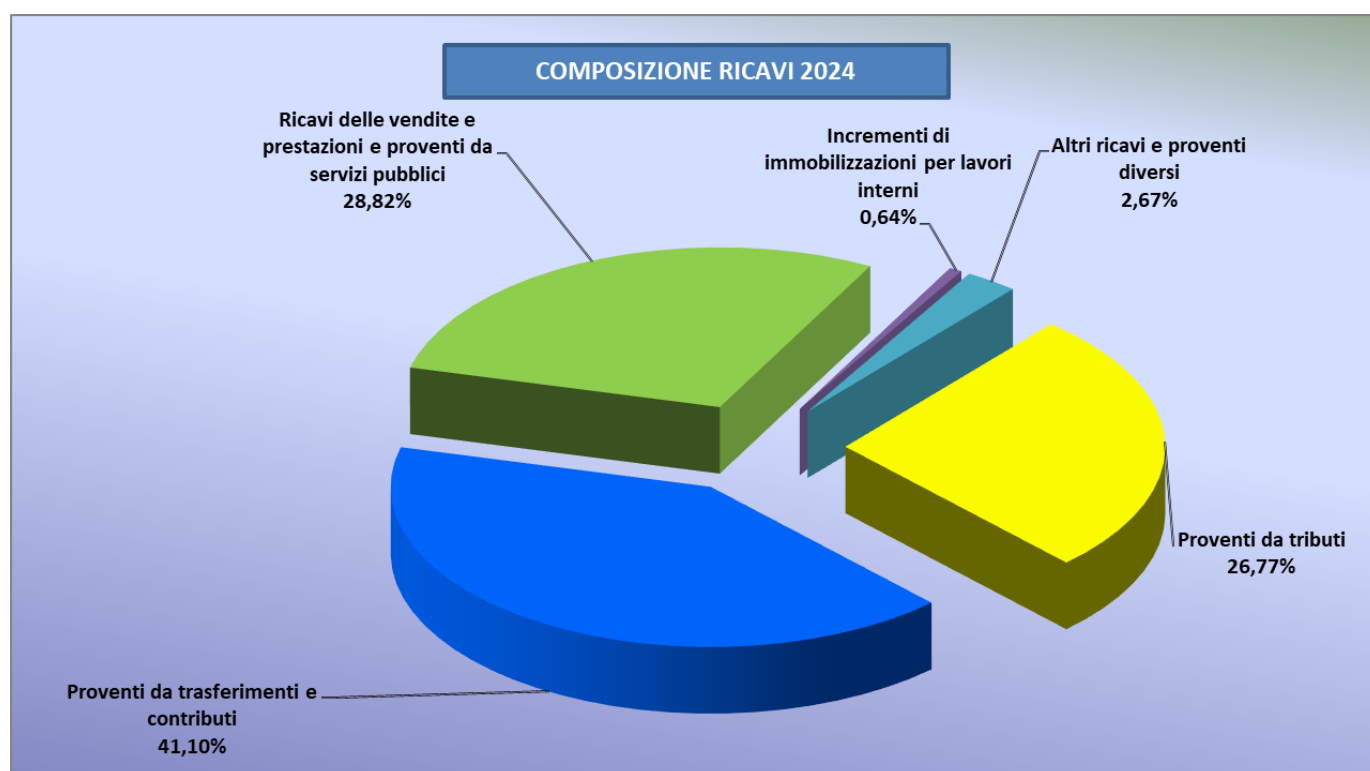
Si segnala inoltre l'aumento dell'utile di Arriva Udine S.p.A. (valore riparametrato pari a + € 514/mila) dovuto ad un miglioramento dell'area caratteristica, e una diminuzione degli utili di SSM (valore riparametrato pari a - € 95/mila), Udine Esposizioni (valore riparametrato pari a - € 88/mila) e di Teatro (valore riparametrato pari a - € 56/mila).

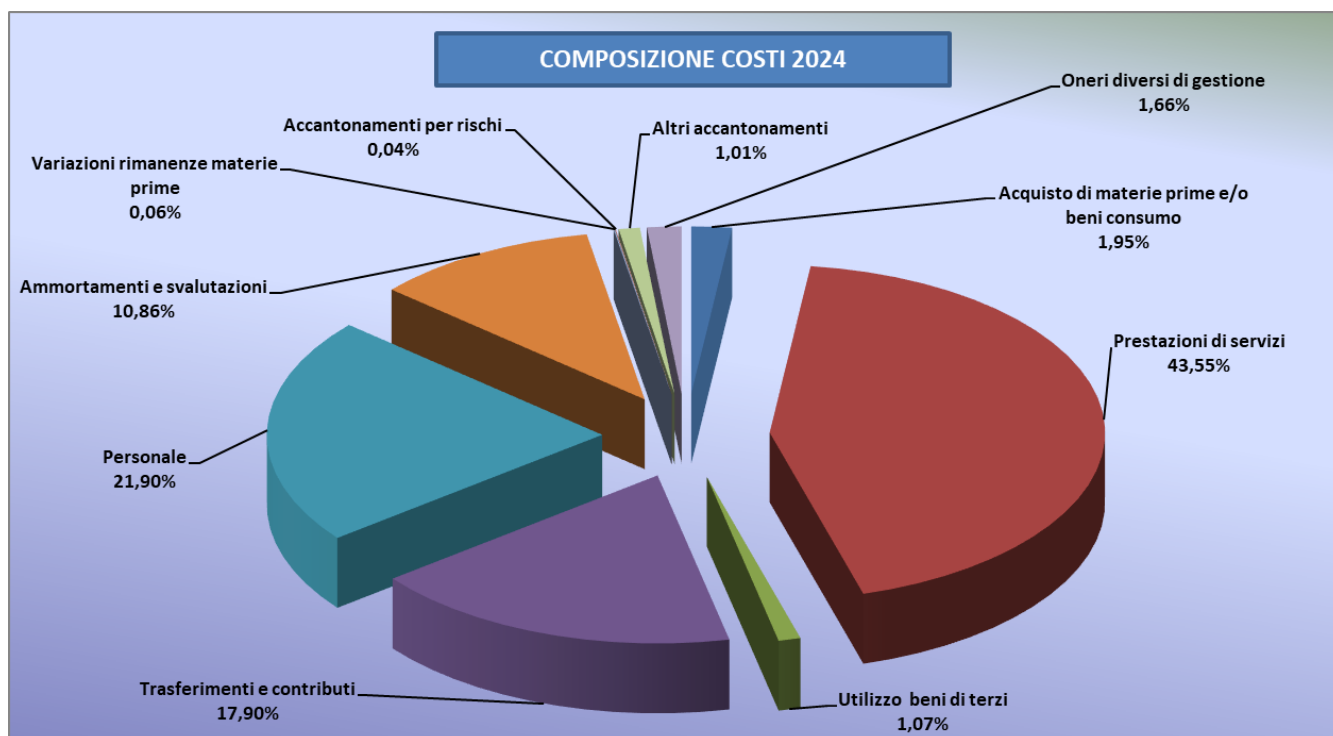
Per quanto riguarda le risultanze del Comune di Udine l'incremento di utile dell'esercizio 2024 rispetto al 2023 è dovuto ai proventi della gestione caratteristica (aumento aliquota IRPEF e maggiori accertamenti per IMU/Ilia e TARI) e ai proventi finanziari (andamento positivo dei mercati finanziari che ha determinato un forte incremento degli interessi attivi nonché maggiori dividendi di Hera Spa).

Le principali variazioni dell'area straordinaria sono dovute:

Proventi: Net S.p.A. - € 778/mila; Comune di Udine + € 589/mila; Arriva S.p.A. - € 125/mila; Cosef - €150/mila.

Oneri: Comune di Udine (+ € 639/mila).





### 2.2.3.1 Analisi incidenza ricavi

Le entrate caratteristiche - ante parametrizzazione e comprensive delle esternalizzazioni - conseguite dai soggetti consolidati che hanno avuto operazioni attive nei confronti del Comune di Udine sono le seguenti:

RICAVI 2024	totale ricavi LORDI A) (*)	ricavi A) verso Comune di Udine LORDI (**)	INCIDENZA
<b>GRUPPO CAFC S.p.A</b>	131.015.264	268.386	<b>0,20%</b>
<b>SSM S.p.A.</b>	6.599.334	65.980	<b>1,00%</b>
<b>NET S.p.A.</b>	39.086.411	12.502.906	<b>31,99%</b>
<b>TEATRO NUOVO G.DA UDINE</b>	3.876.605	606.502	<b>15,65%</b>
<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	61.933.879	46.575	<b>0,075%</b>
<b>UDINE ESPOSIZIONI S.p.A</b>	1.494.341	10.500	<b>0,703%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>244.005.834</b>	<b>13.500.849</b>	<b>5,53%</b>
<b>NOTA (*) DATI SOCIETARI RICLASSIFICATI PER ADEGUARLI A SCHEMA D.Lgs 118/2011</b>			
<b>NOTA (**) NON CONSIDERATE LE OPERAZIONI DI PARIFICAZIONE</b>			

### 2.2.3.2 Analisi del costo del personale e della forza lavoro

FORZA LAVORO (*)	DIRIGENTI	QUADRO IMPIEGATI OPERAI	TOTALE	COSTO DEL PERSONALE (**)
Comune di Udine	15	766	781	32.862.981
GRUPPO C.A.F.C. S.p.A.	5	309	314	547.155
SSM S.p.A.	1	40	41	1.921.065
NET S.p.A.	-	105	105	5.788.560
U.M. S.r.l.	-	3	3	126.522
FONDAZIONE TEATRO NUOVO G.UDINE (***)	1	18	19	913.169
ARRIVA UDINE S.p.A.	1	532	533	5.696.368
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	-	5	5	78.049
COSEF S.p.A.	1	14	15	343.683
<b>TOTALE</b>	<b>24</b>	<b>1.792</b>	<b>1.816</b>	<b>48.277.551</b>

**NOTA (\*)**: personale considerato al 100% per tutti i soggetti

**NOTA (\*\*)**: importi già riparametrati e riclassificati (per eventuali oneri straordinari)

**NOTA (\*\*\*)**: va aggiunto il personale di sala (29 unità) a tempo determinato.

### 2.2.3.3 Interessi e oneri finanziari

	INTERESSI PASSIVI		ALTRI ONERI FINANZIARI	TOTALE
	<i>diversi di funzionamento</i>	<i>su mutui</i>		
Comune di Udine	-	1.638.863	-	<b>1.638.863</b>
GRUPPO CAFC S.p.A.	-	30.108	3.413	<b>33.521</b>
SSM S.p.A.	-	-	4.489	<b>4.489</b>
NET S.p.A.	-	116.010		<b>116.010</b>
ARRIVA UDINE S.p.A.	418	-	1.164	<b>1.582</b>
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	-	9.578		<b>9.578</b>
U.M S.r.l.	-	-	108	<b>108</b>
COSEF S.p.A.	-	3.052	-	<b>3.052</b>
<b>TOTALE</b>	<b>418</b>	<b>1.797.611</b>	<b>9.174</b>	<b>1.807.203</b>

#### **2.2.3.4 Compensi amministratori e sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese consolidate**

Gli amministratori (Sindaco e Assessori) ed i Sindaci (Revisori) in carica al 31 dicembre 2024 dell'impresa capogruppo (Comune di Udine) non svolgono tali funzioni in altre imprese incluse nel consolidamento.

Per la partecipazione alle assemblee non è previsto alcun rimborso.



### 2.2.3.5 Area straordinaria

<b>PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b><i>Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo</i></b>	<b><i>Plusvalenze patrimoniali</i></b>	<b><i>Altri proventi straordinari</i></b>	<b>TOTALE</b>
Comune di Udine	3.831.934	592.641	77.648	<b>4.502.223</b>
GRUPPO CAFC S.p.A.	2.114	173	-	<b>2.287</b>
SSM S.p.A.	5.145	336	-	<b>5.481</b>
NET S.p.A.	12.497	215	-	<b>12.712</b>
UM S.r.l.	7.654	-	-	<b>7.654</b>
FONDAZIONE TEATRO NUOVO G. DA UDINE	1.914	5.863	-	<b>7.777</b>
ARRIVA UDINE S.p.A.	-	48.466	-	<b>48.466</b>
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	74.958	133.065	-	<b>208.023</b>
COSEF	5.641	-	-	<b>5.641</b>
<b>TOTALE</b>	<b>3.941.857</b>	<b>780.759</b>	<b>77.648</b>	<b>4.800.264</b>

<b>ONERI STRAORDINARI</b>	<b><i>Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo</i></b>	<b><i>Minusvalenze patrimoniali</i></b>	<b><i>Altri oneri straordinari</i></b>	<b>TOTALE</b>
Comune di Udine	1.200.080	-	1.281	<b>1.201.361</b>
GRUPPO CAFC S.p.A.	54	-	-	<b>54</b>
SSM S.p.A.	4.064	-	-	<b>4.064</b>
NET S.p.A.	69.432	-	-	<b>69.432</b>
UM S.r.l.	26.943	-	-	<b>26.943</b>
FONDAZIONE TEATRO NUOVO G. DA UDINE	58	3.263	-	<b>3.321</b>
UDINE ESPOSIZIONI S.p.A.	-	1.822	-	<b>1.822</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.300.631</b>	<b>5.085</b>	<b>1.281</b>	<b>1.306.997</b>

## **4 ALLEGATI 2024**

#### 4.1 Tabella ammortamenti

<b>VALORE ASSOLUTO</b>	<b>NET S.p.A.</b>	<b>SSM S.p.A.</b>	<b>GRUPPO CAFC S.p.A.</b>	<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	<b>UM S.r.l.</b>	<b>FONDAZIONE TEATRO NUOVO G.DA UDINE</b>	<b>COSEF</b>	<b>Udine Esposizioni S.p.A.</b>
Costi di impianto e di ampliamento	85.259	-	7.567	3.332	-	380	-	1.380
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	-	-	115.508	-	-	-	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	22.486	22.513	7.140	155.502	-	-	7.749	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	76.904	-	1.179.381	-	-	-	-	-
Aviamento	-	-	768.321	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre	267.812	-	5.964.859	1.264	73.769	17.620	8.319	840
	<b>452.461</b>	<b>22.513</b>	<b>8.042.776</b>	<b>160.098</b>	<b>73.769</b>	<b>18.000</b>	<b>16.068</b>	<b>2.220</b>
Fabbricati	409.477	167.552	891.543	994.843	3.014		1.795.445	441.462
Impianti e macchinari ,	379.398	98.079	10.583.915	81.959	13.130	2.948	156.494	96.628
Attrezzature industriali e commerciali	400.478	84.250	1.148.959	4.663.451	3.084	19.298	1.548	5.369
Mezzi di trasporto, macchine ufficio e hardware, mobili e arredi, altri beni	327.756	32.264	676.571	191.007	3.763	15.116	18.664	10.058
	<b>1.517.109</b>	<b>382.145</b>	<b>13.300.988</b>	<b>5.931.260</b>	<b>22.991</b>	<b>37.362</b>	<b>1.972.151</b>	<b>553.517</b>

<b>VALORE RIPARAMETRATO/CONSOLIDATO</b>	<b>NET S.p.A.</b>	<b>SSM S.p.A.</b>	<b>GRUPPO CAFC S.p.A.</b>	<b>ARRIVA UDINE S.p.A.</b>	<b>UM S.r.l.</b>	<b>FONDAZIONE TEATRO NUOVO "G. DA UDINE"</b>	<b>COSEF</b>	<b>Udine Esposizioni S.p.A.</b>
Costi di impianto e di ampliamento	85.259	-	240	700	-	380	-	316
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	-	-	3.662	-	-	-	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	22.486	22.513	226	32.687	-	-	2.226	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	76.904	-	37.386	-	-	-	-	-
Avviamento	-	-	24.356	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre	267.812	-	189.086	266	73.769	17.620	2.390	192
	<b>452.461</b>	<b>22.513</b>	<b>254.956</b>	<b>33.653</b>	<b>73.769</b>	<b>18.000</b>	<b>4.616</b>	<b>508</b>
Fabbricati	409.477	167.552	28.262	209.116	3.014	-	515.831	100.962
Impianti e macchinari	379.398	98.079	335.510	17.228	13.130	2.948	44.961	22.099
Attrezzature industriali e commerciali	400.478	84.250	36.422	980.257	3.084	19.298	445	1.228
Mezzi di trasporto, macchine ufficio e hardware, mobili e arredi, altri beni	327.756	32.264	21.447	40.150	3.763	15.116	5.362	2.300
	<b>1.517.109</b>	<b>382.145</b>	<b>421.641</b>	<b>1.246.751</b>	<b>22.991</b>	<b>37.362</b>	<b>566.599</b>	<b>126.589</b>

I delta più significativi con le aliquote proposte dall'allegato A/3 del D.lgs. 118/2011 si riferiscono all'aliquota relativa ai fabbricati, pari al 2%, per l'ente locale e generalmente al 3% per gli altri soggetti del GAP. L'incisione COMPLESSIVA del costo "ammortamenti fabbricati" delle aziende sul reddito consolidato è di € 1.434/mila. L'ammortamento degli impianti e macchinari, la cui aliquota proposta dal D.lgs. 118/2011 è pari al 5%, presenta aliquote diverse nei vari soggetti del GAP e il costo consolidato delle aziende per tale voce è pari a € 913/mila.

Di seguito si riportano, per gli importi significativi, i coefficienti applicati dalle aziende.

	NET S.p.A.	SSM S.p.A.	GRUPPO CAFC S.p.A	ARRIVA UDINE S.p.A.	UDINE MERCATI S.r.l.	COSEF	Udine Esposizioni S.p.A.
costi di impianto e di ampliamento	20%		VARIE - RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE	20%			20%
costi di ricerca sviluppo e pubblicità			VARIE - RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE				
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	20%	33%	VARIE - RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE	25%		33,33%	
concessioni, licenze, marchi e diritti simile	33%		VARIE - RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE				
avviamento			3 ANNI PER AVVIAMENTO OPERAZIONI SOCIETARIE 2023; VARIE PER LE RIMANENTI COMPONENTI				
immobilizzazioni in corso ed acconti							
altre	RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE		VARIE - RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE	20%	6%	VARIE	RESIDUA POSSIBILITA' UTILIZZAZIONE
Fabbricati	3%	3%	3-4%	4-10%	6%	3%	10%
Impianti e macchinari	10-15-30%	15%	3,85-7,70-8-8,34-10-12,50-16,67-20%		8-30%	15%	15-25-30%
Attrezzature industriali e commerciali	10-15%	15%	10%	10-20%	15%	15%	15-27%
Mezzi di trasporto	20-25%	25%	25%	12,5-25-30%		25%	
Macchine per ufficio e hardware	20%	20%	18-20%		20%	20%	20%
Mobili e arredi	12%	12%	13%	12%		12-15%	10-12%

## 4.2 Tabella rimanenze

	COMUNE DI UDINE	NET S.p.A.	SSM S.p.A.	GRUPPO CAFC S.p.A.	ARRIVA UDINE S.p.A.	FONDAZIONE TEATRO NUOVO G.DA UDINE	COSEF	Udine Esposizioni S.p.A.
	100,00%	100,00%	100,00%	3,17%	21,02%	100,00%	28,73%	22,87%
CRITERI DI VALUTAZIONE	minore tra costo medio e valore di presumibile realizzazione	minore tra costo di acquisto o produzione e valore di realizzazione desumibile dal mercato	minore tra costo di acquisto o produzione e valore di realizzazione e desumibile dal mercato Beni fungibili: FIFO	minore tra costo acquisto e valore di realizzazione desumibile da mercato	FIFO	minore tra costo di acquisto o produzione e valore di realizzazione desumibile dal mercato	costo storico in quanto minore a quello desunto dal mercato	minore tra costo di acquisto o produzione e valore di realizzazione desumibile dal mercato
Rimanenze finali (SP) <b>VALORE ASSOLUTO</b>	223.470	85.416	216.531	2.176.902	859.193	2.799	3.737.962	2.716
Rimanenze finali (SP) <b>VALORE CONSOLIDATO</b>	223.470	85.416	216.531	69.008	180.602	2.799	1.073.916	621