



COMUNE DI UDINE

Servizio Finanziario Programmazione e Controllo

BILANCIO CONSOLIDATO
"GRUPPO COMUNE DI UDINE"

ESERCIZIO 2017

ALLEGATO B)
Relazione sulla gestione comprensiva di nota integrativa

SOMMARIO

1	INTRODUZIONE	2
1.1	IL BILANCIO CONSOLIDATO COME STRUMENTO INFORMATIVO, DECISIONALE E DI CONTROLLO E SUE FINALITA'	4
1.2	PERCORSO PER LA PREDISPOSIZIONE DEL "BILANCIO CONSOLIDATO" NEL COMUNE DI UDINE	4
2	ELENCO DEGLI ENTI E DELLE SOCIETA' PARTECIPATI	5
3	IL CONSOLIDAMENTO DEL GRUPPO "COMUNE DI UDINE"	10
3.1	DEFINIZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO	11
3.1.1	Analisi sintetica delle singole aziende rientranti nell'area di consolidamento	12
3.1.2	Criteri di valutazione adottati	15
3.1.3	Metodologia di consolidamento adottata	18
3.1.4	Uniformità temporale dei bilanci da consolidare	18
3.1.5	Operazioni di consolidamento	18
3.1.5.1	Criteri di valutazione omogenei	18
3.1.5.2	Le partite infragruppo	19
3.1.5.3	Determinazione delle riserve di consolidamento iniziale	28
3.1.5.4	Determinazione ed analisi del Capitale Netto consolidato	29
3.2	LE RISULTANZE 2017 E COMPARAZIONE CON 2016	31
3.2.1	Analisi dei dati patrimoniali	31
3.2.1.1	Strumenti finanziari derivati	34
3.2.1.2	Crediti immobilizzati	35
3.2.1.3	Ratei e risconti attivi	35
3.2.1.4	Debiti con durata superiore a cinque anni	36
3.2.1.5	Debiti assistiti da garanzie reali	36
3.2.1.6	Ratei e risconti passivi	37
3.2.1.7	Altri accantonamenti	38
3.2.2	Analisi dei dati economici	39
3.2.2.1	Analisi incidenza ricavi	41
3.2.2.2	Analisi del costo del personale e della forza lavoro	41
3.2.2.3	Interessi e oneri finanziari	42
3.2.2.4	Compensi amministratori e sindaci dell'impresa capogruppo	42
3.2.2.5	Area straordinaria	43
3.2.3	Incidenza complessiva della variazione del perimetro di consolidamento	44

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 e dalla nota integrativa con riportate le informazioni richieste dal punto 5 dell'All. 4/4 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, come modificato dal D.M. 11/08/2017;
- Novellati 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. 545/2017.

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

- PEC del 10 gennaio 2018: invio dell'elenco delle società rientranti nel perimetro di consolidamento per l'esercizio 2017 e delle direttive operative previste dal punto 3.2 dell'allegato 4/4.;
- PEC del 15 giugno 2018: invio degli schemi unificati del conto economico e dello stato patrimoniale conformi ai dettami ministeriali, precompilati, per quanto possibile, in base ai bilanci societari in corso di approvazione ed in possesso del Comune; 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, nei tempi indicati, quanto richiesto. Si segnala che, come previsto dal punto 3.1.b) dell'allegato 4/4 al D.Lgs. 118/2011, per la società Ucit Srl sono stati utilizzati i dati della bozza di bilancio approvata dal CdA della società, non avendo l'assemblea dei soci, alla data di redazione della presente nota integrativa, ancora approvato formalmente il bilancio d'esercizio. La bozza di bilancio è comunque già stata approvata dal socio di maggioranza Regione FVG nella seduta di Giunta n. 1398 del 25.07.2018

2 ELENCO DEGLI ENTI E DELLE SOCIETA' PARTECIPATI

Al 31 dicembre 2017 il gruppo "Comune di Udine" è composto dai seguenti soggetti:

a. ENTI STRUMENTALI PARTECIPATI

Consorzio per lo Sviluppo Industriale del Friuli Centrale – Ziu	
Natura Giuridica	Consorzio
Sede	Udine, via Grazzano, 5
Capitale sociale	€ 911.552
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	43,97%

Consorzio Aussa Corno in liquidazione	
Natura Giuridica	Consorzio in liquidazione coatta amministrativa
Sede	Udine, via Pradamano, 2
Capitale sociale	0
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	1,23%

Consorzio Scuola dei Mosaicisti	
Natura Giuridica	Consorzio
Sede	Spilimbergo (Pn), Via Corridoni, 6
Capitale sociale	€ 890.704
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	6,07%

Consorzio d'Ambito Centrale Friuli	
Natura Giuridica	Consorzio
Sede	Udine, Viale Europa Unita, 141
Capitale sociale	€ 200.000
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	11,30%

Fondazione Hospice Rsa in liquidazione	
Natura Giuridica	Fondazione
Sede	Udine, via S. Agostino, 7
Capitale sociale	€ 3.691.840
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	35,77%

Associazione Arti Visive	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, via Asquini, 33
Capitale sociale	€ 15.000
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	33,33%

Associazione Ert	
Natura Giuridica	Associazione
Sede	Udine, via Marco Volpe, 13
Capitale sociale	€ 324.262
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	0,31%

b. ENTI STRUMENTALI CONTROLLATI

Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine	
Natura Giuridica	Fondazione
Sede	Udine, via Trento 4
Capitale sociale	€ 2.272.410
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	50%

Asp La Quietè	
Natura Giuridica	Azienda di Servizi alla Persona
Sede	Udine, via S. Agostino 7
Patrimonio Netto	€ 26.846.753
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	0 % - diritto nomina maggioranza CdA

Fondazione Filippo Renati	
Natura Giuridica	Fondazione
Sede	Udine, via S. Valentino 23/25
Capitale sociale	€ 10.912.790
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	0 % - diritto nomina maggioranza CdA

Fondazione Nob. Dott. G. Tullio	
Natura Giuridica	Fondazione
Sede	Udine, vicolo Stabernao 7
Patrimonio Netto	€ 4.142.487
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	0 % - diritto nomina maggioranza CdA

c. SOCIETA' PARTECIPATE

Net S.p.A.	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, viale Duodo 3
Capitale sociale	€ 9.766.200
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	68,02%

SSM S.p.A.	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, p.zza Primo Maggio 11
Capitale sociale	€ 1.634.207
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	56,31%

Cafc S.p.A.	
Natura Giuridica	Società per Azioni
Sede	Udine, viale Palmanova 192
Capitale sociale	€ 41.878.905
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	3,32%

Ucit S.r.l.	
Natura Giuridica	Società a responsabilità limitata
Sede	Udine, via Pradamano, 2
Capitale sociale	30.000 €
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	20,00%

d. SOCIETA' CONTROLLATE

Udine Mercati S.r.l	
Natura Giuridica	Società a responsabilità limitata
Sede	Udine, p.le dell'Agricoltura 16
Capitale sociale	160.000
Capogruppo intermedia	No
Quote detenute direttamente e indirettamente	56,00%

Il Comune di Udine detiene partecipazioni anche nelle seguenti società, non rientranti per l'esercizio 2017 nel "gruppo Comune di Udine":

Società	% di partecipazione	Motivo di esclusione
Hera S.p.A.	2,96 %	Non presenza di alcun requisito
Udine Gorizia Fiere S.p.A.	22,87 %	Società mista
Saf S.p.A.	21,02 %	Società mista
Banca Popolare di Vicenza	0,00002 %	Non presenza di alcun requisito
Banca Popolare Etica	0,0073 %	Non presenza di alcun requisito
Friuli Innovazione Scarl	8,52 %	Non presenza di alcun requisito
Ditedi Scarl	10,77 %	Non presenza di alcun requisito

3 IL CONSOLIDAMENTO DEL GRUPPO “COMUNE DI UDINE”

3.1 DEFINIZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO

La Giunta Comunale, con delibera n. 545 del 21.12.2017 ha definito i soggetti rientranti nel perimetro di consolidamento del gruppo "Comune di Udine", prevedendo:

- a) di escludere la Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine, la Fondazione Nob. Dott. G. Tullio, la Fondazione Hospice RSA, la Fondazione Filippo Renati, il Consorzio Ziu, il Consorzio Scuola dei Mosaicisti, il Consorzio Aussa Corno in LCA, l'Asp La Quietè, l'Autorità d'Ambito Centrale Friuli, l'Associazione Arti Visive e l'Associazione Ert in quanto la loro esclusione non incide sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo;
- b) di inserire nel perimetro di consolidamento i seguenti soggetti:
 - o Cafc S.p.A.
 - o Net S.p.A.
 - o SSM S.p.A.
 - o Udine Mercati S.r.l.
 - o Ucit S.r.l.

Alla fine dell'esercizio non si è riscontrata alcuna variazione dovuta alla gestione 2017: gli elenchi pertanto sono confermati.

Per quanto sopra, i soggetti inseriti nel perimetro del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2017 sono i seguenti:

Società	% utilizzata per consolidare il bilancio	Spese personale utilizzato (*)	Perdite ripianate dall'ente negli ultimi tre anni
Udine Mercati S.r.l.	100%	€ 208.125	zero
Net S.p.A.	68,02%	€ 5.421.185	zero
SSM S.p.A.	56,31%	€ 1.881.024	zero
Cafc S.p.A.	3,32%	€ 13.101.847	zero
Ucit S.r.l.	20,00%	€ 228.990	zero

(*) dati societari riportati integralmente al 100%

3.1.1 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.

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

Risultato economico 2017: utile € 14.317

Patrimonio netto al 31.12.2017: € 573.470

METODO di consolidamento INTEGRALE

La società UDINE MERCATI S.r.l. è una società mista, a prevalente capitale pubblico locale, che si occupa di gestione del mercato ortofrutticolo all'ingrosso.

Il servizio di fatto consiste nella gestione dell'immobile di proprietà comunale del mercato ortofrutticolo e nell'assegnazione in sub concessione degli spazi agli operatori privati che vi operano.

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

NET S.p.A.

Risultato economico 2017: utile € 319.864

Patrimonio netto al 31.12.2017: € 19.514.971

METODO di consolidamento PROPORZIONALE

Net S.p.A. è una società a capitale interamente pubblico sorta nel 2000 e attualmente partecipata da numerosi Enti Pubblici Territoriali del Friuli V.G. affidanti alla stessa il servizio integrato di gestione dei rifiuti secondo il modello dell'*in-house providing*.

La società gestisce il servizio di igiene urbana e ambientale, ivi inclusa la gestione di impianti di smaltimento e di discariche.

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 2017: utile € 816.844

Patrimonio netto al 31.12.2017: € 3.673.007

METODO di consolidamento PROPORZIONALE

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, Cividale del Friuli e Tarvisio.

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.

CONSORZIO ACQUEDOTTO CENTRALE S.p.A. (in breve CAFC S.p.A.)

Risultato economico 2017: utile € 10.487.087

Patrimonio netto al 31.12.2017: € 96.522.170

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.

CAFC S.p.A. assicura il servizio idrico integrato (SII) all'interno dell'Ambito attualmente identificato col territorio della Provincia di Udine unitamente ad un'altra minore società locale di gestione. In prospettiva CAFC S.p.A. è soggetto idoneo ad assumere il ruolo di unico gestore per l'intero bacino territoriale di riferimento.

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

UCIT S.r.l.

Risultato economico 2017: utile € 280.398

Patrimonio netto al 31.12.2017: € 710.683

METODO di consolidamento PROPORZIONALE

Ucit S.r.l è società a capitale interamente pubblico sorta nel 2006 partecipata dal Comune di Udine al 20%. La residua quota di maggioranza è attualmente detenuta dalla Regione F.V.G. che a sua volta l'ha acquisita dalle cessande Province di Udine e Gorizia.

La società gestisce secondo la modalità dell'in-house providing il servizio strumentale di controllo degli impianti termici nel territorio dei suddetti enti territoriali.

Informazioni ai sensi dell'art. 11-ter e succ. D.Lgs. 118/2011: missione p): ENERGIA E DIVERSIFICAZIONE DELLE FONTI ENERGETICHE

3.1.2 Criteri di valutazione adottati

Analogamente a quanto avvenuto nell' esercizio precedente, dall'analisi delle note integrative aziendali si è constatata una sostanziale omogeneità nei criteri di valutazione adottati dalle aziende e sintetizzati, con evidenziazioni di eventuali poste degne di nota, nei paragrafi seguenti.

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 significati:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
UM S.r.l.	“Altre immobilizzazioni”: si tratta di costi relativi alle miglorie su beni di terzi ed ammortizzati tenendo conto del minor fra il periodo di utilità futura dei beni e quello di durata residua dei contratti di concessione in essere.
CAFC S.p.A.	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 singolo bene. L'avviamento è ripartito anch'esso fra i vari esercizi in base alla scadenza della concessione per la gestione del Servizio Idrico Integrato della Città di Udine, posto, secondo la normativa vigente all'epoca della sottoscrizione dell'originaria concessione, al 31.12.2029. L'incremento del 2017, dovuto alla fusione della Società Carniacque S.p.A. è ammortizzato rispetto alla vita utile dell'operazione, stimata in 10 anni.

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.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
NET S.p.A.	si segnala che il valore dei terreni è comprensivo della rivalutazione effettuata nell'esercizio 2008 ai sensi della legge 2/2009 (€ 381.612).
SSM S.p.A.	per il parcheggio di piazza Primo maggio di Udine, che rappresenta un bene gratuitamente devolvibile al Comune di Udine 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 cd “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.
CAFC S.p.A.	i beni strumentali oggetto di locazione finanziaria in essere al 31.12.2017 sono esposti con il metodo patrimoniale così come previsto dai principi contabili adottati dalla società. Nel bilancio consolidato si è provveduto ad adottare il metodo previsto dall'allegato 4/3 punto 6.1. del D.Lgs. 118/2011.

Le **Immobilizzazioni finanziarie**:

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	
NET S.p.A.	titoli e la partecipazione in ECOSINERGIE SOC.CONS A.R.L (di cui la Net S.p.A. detiene lo 0,34% di quote ed è valorizzata al 31.12.2017 per € 10/mila) ricompresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo d'acquisto, comunque inferiore al valore di <i>fair value</i> ; i crediti immobilizzati sono costituiti da depositi cauzionali e da polizze assicurative di importo invariato rispetto al 2016.
SSM S.p.A.	valutazione al costo o, per quelle che alla data di chiusura dell'esercizio sono risultate durevolmente di valore inferiore a quello di costo, a tale minor valore. Si tratta della partecipazione in Park San Giusto S.p.A., valutato al 31.12.2017 € 12/mila. I crediti immobilizzati sono iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.
UM S.r.l.	la partecipazione valutata al 31.12.2016 in € 9/mila, è stata riclassificata dalla società nel 2017 nell'attivo circolante, in quanto in relazione alla normativa vigente in materia di partecipazioni pubbliche, va dimessa entro il 2018. Pertanto la società non evidenzia immobilizzazioni finanziarie alla data di chiusura dell'esercizio.
CAFC S.p.A.	le partecipazioni in imprese controllate (FriulLab S.r.l., posseduta per il 81,4% e valorizzata per € 1.254/mila) sono valutate – in sintonia con il D.Lgs. 118/2011 - con il metodo del patrimonio netto. Le partecipazioni in altre imprese (la cui partecipazione è pari in tutti i casi allo 0.01% e totalizzate ammontano ad € 12/mila) sono iscritte al valore di acquisto e/o di sottoscrizione.
UCIT S.r.l.	non detiene immobilizzazioni finanziarie.

Le **rimanenze** sono iscritte:

RIMANENZE	
NET S.p.A. e SSM S.p.A.	al minore fra costo medio ponderato di acquisto e valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.
CAFC S.p.A.	al costo medio ponderato.
UM S.r.l. e UCIT S.r.l.	non presentano rimanenze al 31.12.2017.

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

Nessuna azienda ha applicato il criterio del costo ammortizzato.

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 al 31.12.2017 verso i dipendenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

I **Debiti** sono esposti nei bilanci come segue:

DEBITI	
SSM S.p.A.	al valore nominale.
UM S.r.l.	al valore nominale.
UCIT S.r.l.	al valore nominale.
CAFC S.p.A.	al valore nominale.
NET S.p.A.	per i <u>debiti</u> inferiori ai 12 mesi sono esposti al valore nominale; per quelli con durata superiore riferiti ad istituti di credito è stato applicato il criterio del costo ammortizzato che nella fattispecie coincide tuttavia con il valore nominale.

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

3.1.3 Metodologia di consolidamento adottata

Il metodo di consolidamento determina le modalità con cui gli elementi economici e patrimoniali di ogni singola azienda/ente rientrante nel GAP vengono integrati 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.

Analogamente al 2016, primo anno di redazione del bilancio consolidato, in base alle previsioni dell'art. 2 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011, nonché della FAQ n. 24 emanata da Arconet il 20 luglio 2017, le società a totale partecipazione pubblica affidatarie dirette di servizi pubblici locali sono state consolidate con il metodo proporzionale pur detenendo il Comune di Udine la maggioranza assoluta delle azioni.

3.1.4 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 31.12.2017.

3.1.5 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.

3.1.5.1 Criteri di valutazione omogenei

Non sono state apportate modifiche ai criteri di valutazione adottati dalle società ed illustrati dettagliatamente nel paragrafo 3.1.2 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.

3.1.5.2 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 e 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 (cd rettifiche di pre-consolidamento) che incidono sull'utile consolidato.

- **FASE DELLA RACCOLTA DEI DATI**

Nel giugno 2018 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, e già precompilate con tutte le informazioni desumibili dalle note integrative societarie, 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.

La risposta da parte di tutte le Società coinvolte nel progetto è stata ampiamente positiva ed estremamente collaborativa: 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 (tre di esse UM S.r.l., SSM S.p.A. e UCIT S.r.l. nella forma abbreviata) 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.

Non solo, la distinzione fra tipologie di partecipazioni presenti nel rendiconto del Comune di Udine è stata variata per renderla conforme al punto 2 dell'all. 4/4 al D.Lgs. 118/2011 valevoli per l'esercizio 2017.

- **FASE DELLA DETERMINAZIONE DELLE OPERAZIONI INFRAGRUPPO**

Conclusasi l'analisi dei dati ricevuti si è agito sulle operazioni infragruppo che possono aver portato a:

- a) Rettifiche dei bilanci societari e/o comunale (cd "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 (cd. Operazioni di PRE-CONSOLIDAMENTO).

BILANCIO COMUNE DI UDINE

Rivalutazione partecipazioni

Il Comune di Udine ha valutato nel rendiconto 2017 le partecipazioni a costo storico non essendo stati, alla data di predisposizione del rendiconto stesso, ancora predisposti i bilanci societari. In ottemperanza a quanto disposto dal punto 6.1.3. lettere a) e b) dell'All. 4/3 del D.Lgs. 118/2011 *"in ogni caso, ai fini della predisposizione del bilancio consolidato si conferma il criterio del patrimonio netto..."* si è provveduto alla rivalutazione dei soggetti definiti dai principi contabili 4/4 controllati e/o partecipati.

Seguendo il disposto previsto, rispettivamente dai punti 179 e 175 dell'OIC 17, la differenza di rivalutazione del valore attivo delle partecipazioni ha alimentato il patrimonio netto del bilancio consolidato se dovuta a variazioni di quote di partecipazione, ovvero il conto economico se dovuto a variazioni reddituali degli enti. Il totale delle rivalutazioni dell'attivo ammonta a € 2.672/mila come dettagliato nella tabella riportata in calce.

Si segnala che i valori nello stato patrimoniale dell'Ente capofila (costo storico) sono invariati rispetto al 2016 e che, per quanto attiene la Fondazione Teatro, i valori di riferimento sono quelli al 31.08.2017, dati dell'ultimo consuntivo approvato dalla Fondazione stessa.

Enti con variazioni di patrimonio netto dovuto esclusivamente al reddito 2017

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	COSTO STORICO	RISERVA RIVALUTAZIONE 2016	% DI PARTECIPAZIONE 2017	PN 2017 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2017	CONTO ECONOMICO 2017	DELTA PARTECIPATE 2016/2017	TOTALE RIVALUTAZ. 2017
FONDAZIONE TEATRO	ente strumentale controllato	1.136.205	29.269	50,00 %	2.330.949	11.638	5.819	5.819	35.088
Consorzio AUTORITA' D'AMBITO ATO CENTRALE FRIULI	ente strumentale partecipato	22.600	159.087	11,30 %	1.607.850	185.740	20.989	20.989	180.076
Associazione CENTRO PER LE ARTI VISIVE	ente strumentale partecipato	5.000	12.766	33,33 %	53.303	- 2.488	- 829	- 829	11.937
TOTALE			201.122				25.979	25.979	227.101

Enti con operazioni societarie influenti sul capitale netto

DENOMINAZIONE	COSTO STORICO	RISERVA RIVALUTAZIONE 2016	% DI PARTECIPAZIONE 2016	% DI PARTECIPAZIONE 2017	PN 2017 LORDO senza utile	UTILE LORDO 2017	DELTA RISERVA RIVALUT 2016/2017	CONTO ECONOMICO 2017	DELTA PARTECIPATE 2016/2017	TOTALE RIVALUTAZIONE 2017
Consorzio PER LO SVILUPPO INDUSTRIALE DEL FRIULI CENTRALE - Z.I.U. (*)	20.658	2.185.020	40,41 %	43,97 %	5.378.196	98.143	159.115	43.153	202.268	2.387.288
Consorzio SCUOLA MOSAICISTI DEL FRIULI (**)	2.582	70.566	7,46 %	6,07 %	980.538	12.155	- 13.630	738	- 12.892	57.674
TOTALE		2.255.586					145.485	43.891	189.376	2.444.962

Nota (*) incremento quota di partecipazione del Comune di Udine e speculare decremento del capitale sociale del Consorzio per recesso dei soci privati.

Nota (**) decremento quota di partecipazione Comune di Udine dovuta all' adesione alla Scuola di nuovi Enti ed associazioni.

Crediti per dividendi 2016

La società SSM S.p.A. ha provveduto a riversare i dividendi relativi all'esercizio 2016 a ridosso del 31.12.2017. Il Comune di Udine ha registrato l'incasso in data 02.01.2018; si tratta di una tipologia rientrante nelle cosiddette "partite viaggianti" del bilancio consolidato.

Al fine di pareggiare i debiti/crediti reciproci, si è provveduto, pertanto, a rettificare le scritture dell'Ente capofila.

VOCI DI BILANCIO			IMPORTI
SP ATTIVO	C IV 1 a)	Istituto tesoriere	+ 359.307
SP ATTIVO	C II 4 c)	Altri crediti: verso altri	- 359.307

Fondo svalutazione crediti

Nel 2017 nel conto del patrimonio del Comune i crediti verso le partecipate non sono stati assoggettati a svalutazione. Il conto consolidato, tuttavia, tiene conto delle operazioni effettuate nel 2016 e pertanto si è reso necessario eliminare la posta positiva di stato patrimoniale generata dall'incremento dell'utile dell'esercizio precedente.

VOCI DI BILANCIO			IMPORTI
CE - costi	E 25 b)	sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	- 230.097
SP PASSIVO	A II a)	riserve utili esercizi precedenti	+ 230.097

Risconti passivi

I canoni concessori corrisposti da SSM S.p.A. in natura tramite ristrutturazioni del parcheggio in struttura "Venerio" di proprietà del Comune di Udine, alimentano le poste dei risconti passivi (attivi per la società) nonché ricavi da vendita e prestazioni di servizi (costi per utilizzo di beni di terzi per la società).

Il diverso riferimento temporale per la capitalizzazione di detti lavori (data in cui è avvenuto il formale collaudo per il Comune, semestre in cui il bene ha iniziato a produrre reddito per la società), ha comportato una diversa ripartizione annuale dell'importo della concessione che impatta sia sui risconti che sul reddito dell'esercizio in corso e di quelli passati (reddito 2017: € 365/mila Comune di Udine, € 344/società).

Al fine di rendere coincidenti le poste da elidere si è provveduto ad effettuare le seguenti rettifiche di pre-consolidamento sul bilancio comunale:

VOCI DI BILANCIO			IMPORTI
CE - ricavi	A) 4) c)	Ricavi da vendite	- 21.387
CE	E 27	Risultato d'esercizio 2017	- 21.387
SP PASSIVO	E) II) 2	Risconti passivi	- 105.125
SP PASSIVO	A) II) a)	Riserve	126.512
SP PASSIVO	A) III	Risultato economico dell'esercizio 2017	- 21.387

Nota: la tabella è al lordo delle operazioni effettuate nel 2016

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 2017 hanno fatto sì che le differenziazioni fra importi presenti nel bilancio comunale e quelli societari siano limitati, fondamentalmente, al difforme trattamento fiscale dell'imposta sul valore aggiunto ed all'erogazione dei dividendi da parte di SSM S.p.A. già segnalata nel punto precedente. Anche i dati reciproci segnalati dalle società sono sostanzialmente coincidenti. Le uniche squadrature riguardano la competenza temporale delle forniture idriche; tuttavia la marginalità degli importi intercompany da elidere (ricavi complessivi segnalati dal Consorzio Acquedotto Friuli centrale ante-percentualizzazione ammontano a € 49/mila pari allo 0,03% dei ricavi da vendite; costi complessivi segnalati dalle aziende € 61/mila) nonché il metodo proporzionale di consolidamento adottato per il CAFC S.p.A. (percentualizzazione al 3,32%) comportano la assoluta irrilevanza di queste poste.

BILANCIO CAFC S.p.A.

La società ha contabilizzato il leasing finanziario con il metodo patrimoniale, addebitando a conto economico i canoni contrattuali e non iscrivendo alcun valore nell'attivo immobilizzato, né alcun debito finanziario residuo nel passivo.

Per ottemperare a quanto previsto dai principi contabili 4/2 ed 4/3 del D.Lgs. 118/2011, si è provveduto ad effettuare le seguenti operazioni di pre-consolidamento sul bilancio societario.

VOCI DI BILANCIO			IMPORTI
SP ATTIVO	B) III) 2.2.	Immobilizzazioni materiali	20.029.511
		<i>di cui in leasing finanziario</i>	<i>20.029.511</i>
SP ATTIVO	D) II)	Risconti attivi	- 1.512.113
PATRIMONIO NETTO:			
SP PASSIVO	A) II) a)	Riserve utili esercizi precedenti	2.442.472
SP PASSIVO	A) III)	Risultato economico dell'esercizio	298.911
SP PASSIVO	B) II)	Fondi per imposte	140.299
SP PASSIVO	D) 1) d)	Debiti di finanziamento	15.635.716
CE COSTI	B) 11)	Utilizzo beni di terzi	- 1.501.285
CE COSTI	B) 14) b)	Ammortamento immobilizzazioni materiali	586.230
CE COSTI	B) 21) b)	Altri oneri finanziari	475.845
CE COSTI	26)	Imposte	140.299

Nota: valori lordi: nel conto consolidato incidono per la percentuale di partecipazione del Comune di Udine (metodo proporzionale).

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, la riclassificazione nei bilanci delle aziende; con il segno positivo quella nel bilancio consolidato.

	<u>RICAVO A4</u>	<u>RICAVO A8</u>	<u>RICAVO A7</u>
<u>CAFC S.p.A.</u>	-1.237	-1.494	+2.731
<u>SSM S.p.A.</u>		- 8.844	+ 8.844
<u>TOTALE</u>	<u>- 1.237</u>	<u>- 10.338</u>	<u>11.575</u>

Tipologia c) **ELISIONE TOTALE OPERAZIONI COINCIDENTI**

Le partite infragruppo coincidenti sono state eliminate dal bilancio consolidato portandole in variazioni positive e specularmente negative in capo a ciascun membro del “Gruppo Comune di Udine”.

RETTIFICHE INFRAGRUPPO CONTO ECONOMICO	TOTALE
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	
1) Proventi da tributi	-116.786
4) Ricavi da vendite e prestazioni	-7.940.632
8) Altri ricavi e proventi diversi	-7.034
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	
10) Prestazioni di servizi	-7.048.615
8) Godimento beni di terzi	-899.870
14) Oneri diversi di gestione	-116.140
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	
15) Proventi da partecipazioni	-1.576.523
E) AREA STRAORDINARIA	
24) Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	-173
Totale rettifiche/elisioni a ricavi	-9.641.148
Totale rettifiche/elisioni a costi	-8.064.625
TOTALE ELISIONI incidenti sul reddito consolidato	-1.576.523

COMPOSIZIONE ELISIONI 2017	TOTALE
Proventi da partecipazioni (dividendi 2016)	1.576.523
Cessione infragruppo beni strumentali	0
TOTALE ELISIONI	1.576.523

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.

Non si segnalano cessione infragruppo di beni strumentali.

RETTIFICHE INFRAGRUPPO STATO PATRIMONIALE		TOTALE
ATTIVO		
B I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
	5) Avviamento	539.965
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		539.965
B IV IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
	1) Partecipazioni in:	
	a) imprese controllate	-89.600
	b) imprese partecipate	-16.132.493
	2) Crediti verso:	
	d) altri soggetti	-8
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (B)		-16.222.101
C ATTIVITA CIRCOLANTE		
II) CREDITI		
	1) b) altri crediti da tributi	-147
	3) Verso clienti ed utenti	-925.300
TOTALE ATTIVITA CIRCOLANTE (C)		-925.447
D RATEI E RISCONTI		
2	RISCONTI ATTIVI	-676.923
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)		-676.923
TOTALE DELL'ATTIVO (B+C+D)		-17.284.506
PASSIVO		
A PATRIMONIO NETTO		
I)	Fondo di dotazione	-8.238.655
II)	Riserve	-7.787.621
III)	Risultato economico dell'esercizio	-1.576.523
	RISERVA DI CONSOLIDAMENTO	1.920.671
TOTALE PATRIM. NETTO AGGREGATO (A)		-15.682.128
D DEBITI		
	2) Verso fornitori	-852.020
	5) d) altri	-73.435
TOTALE DEBITI (D)		-925.455
E RATEI E RISCONTI		
II)	Risconti passivi	
	2) Concessioni pluriennali	-676.923
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		-676.923
TOTALE DEL PASSIVO (A+D+E)		-17.284.506

3.1.5.3 Determinazione delle riserve di consolidamento iniziale

La riserva di consolidamento iniziale rappresenta la differenza fra il valore delle partecipazioni presente nel bilancio della capogruppo/Comune di Udine alla data **del primo consolidamento** (31.12.2016) e la quota di patrimonio netto contabile rettificato - escluso l'utile dell'esercizio - delle partecipate di spettanza comunale alla medesima data.

Le variazioni intervenute nel 2017 sono dovute a:

- cambiamento del perimetro di consolidamento che ricomprende, stando il novellato punto 3.1. dell'allegato 4/4, nell'esercizio in corso anche la società in-house UCIT S.r.l.
- fusione per incorporazione da parte del CAFC S.p.A. della Società Carniacque S.p.A.: l'aumento del capitale della partecipata ha comportato un decremento della quota di partecipazione e, specularmene, una variazione della voce "Avviamento"

La riserva di consolidamento, con le variazioni intervenute nel 2017, è evidenziata nella tabella sotto riportate.

Gli importi positivi sono stato inseriti, non prevedendosi per il futuro rilevanti perdite societarie, nel Patrimonio Netto Consolidato come riserva di consolidamento. Detta riserva di consolidamento è generata, quindi, dal maggior valore dei patrimoni netti delle società partecipate rispetto al valore delle partecipazioni iscritte a costo storico nel rendiconto del Comune di Udine al 31.12.2017.

L'importo negativo relativo a CAFC S.p.A. è stato inserito - sussistendo i requisiti previsti dagli OIC - nello stato patrimoniale consolidato alla voce Avviamento; la società ha conseguito negli ultimi esercizi redditi sempre positivi.

	Patrimonio Netto senza utile 2016	% Possesso	Patrimonio Netto Comune di Udine	Costo storico partecipazioni al 31.12.2016 (**)	Riserva di consolidamento
SSM S.p.A.	2.856.159	56,31%	1.608.303	825.204	783.099
NET S.p.A.	19.101.777	68,02%	12.993.029	12.141.417	851.612
UDINE MERCATI S.r.l.	527.684	56,00%	295.503	89.600	205.903
TOTALE riserva	22.485.620		14.896.835	13.056.221	1.840.614
	Patrimonio Netto senza utile 2017	% Possesso	Patrimonio Netto Comune di Udine	Costo storico partecipazioni al 31.12.2017	Riserva di consolidamento
UCIT S.r.l.	430.285	20,00%	86.057	6.000	80.057
TOTALE riserva 2017	22.915.905		14.982.892	13.062.221	1.920.671

	Patrimonio Netto 31.12.2017 (*)	% Possesso	Patrimonio Netto Comune di Udine	Costo storico partecipazioni al 31.12.2017	Avviamento
CAFC S.p.A. (*)	78.912.863	3,32%	2.619.907	3.159.872	539.965
TOTALE avviamento	78.912.863		2.619.907	3.159.872	539.965

Nota (*) Patrimonio netto 2016 aumentato degli effetti dell'operazione societaria: capitale sociale +€ 1.264.031; riserva sopraprezzo azioni + € 2.433.350.

Nota (**) Costo storico partecipazioni 2017: invariato rispetto al 2016.

3.1.5.4 Determinazione ed analisi del Capitale Netto consolidato

	Patrimonio Netto lordo	% consolidamento 2017	Patrimonio Netto consolidato	Utile 2017 percentualizzato	Totale
Comune di Udine	432.801.393	100%	432.801.393	13.518.294	446.319.687
SSM S.p.A.	2.856.163	56,31%	1.608.305	459.965	2.068.270
NET S.p.A.	19.195.107	68,02%	13.056.512	217.571	13.274.083
CAFC S.p.A.	86.035.083	3,32%	2.856.365	348.171	3.204.536
UM S.r.l.	559.153		559.153	14.317	573.470
UCIT S.r.l.	430.285	20,00%	86.057	56.080	142.137
TOTALE	541.877.184		450.967.785	14.614.398	A 465.582.183
Rettifiche di pre-consolidamento PREGRESSE SP			2.604.607	a)	2.604.607
Rettifiche di pre-consolidamento PREGRESSE CE			208.710	c)	208.710
Rettifiche di pre-consolidamento 2017			145.485	a)	-181.614 b)
Effetto leasing			81.090		9.924
Rettifiche di consolidamento:					0
riclassificazione dividendi 2016			1.576.523		-1.576.523
Avviamento(*)			539.965		539.965
Eliminazione valore carico società in capo al Comune di Udine			-16.222.093		0
TOTALE RETTIFICHE					B -12.813.926
Patrimonio netto consolidato compresa quota di terzi				12.866.185	A-B 452.768.257

Note:

a) rettifica rendiconto Comune di Udine NON incidenti sul reddito 2016 o 2017 (rivalutazione partecipazioni; riserve utili esercizi precedenti).

b) rettifica rendiconto Comune di Udine incidenti sul reddito 2017 (rettifiche ricavi per concessioni pluriennali; rivalutazioni/svalutazioni partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto: quota reddito societario 2017; utilizzo FSC).

c) rettifiche con effetto sul reddito consolidato 2016.

(*) variazione 2017 dovuta alla fusione per incorporazione da parte di CAFC S.p.A. della società Carniacque S.p.A.

Nello schema patrimoniale passivo armonizzato le poste di patrimonio netto sono comprensive anche delle quota di capitale e di utile di pertinenza di terzi: le stesse vanno tuttavia esposte, senza essere totalizzate, anche nelle voci “Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi” ed “Risultato economico dell’esercizio di pertinenza di terzi”.

Per il 2017 l'unica società consolidata con il metodo integrale è Udine Mercati S.r.l..

La riserva di consolidamento complessiva è ricompresa all'interno della posta “Riserve da capitale” ed ammonta –come riportato nel paragrafo precedente - a € 1.920.671.

	Patrimonio Netto 31.12.2017	% COMUNE DI UDINE	P.N. quota COMUNE DI UDINE	P.N. quota DI TERZI	UTILE TOTALE 2017	UTILE QUOTA COMUNE	UTILE QUOTA TERZI
UDINE MERCATI S.r.l.	559.153	56%	313.126	246.027	14.317	8.018	6.299
TOTALE	559.153		313.126	246.027	14.317	8.018	6.299

3.2 LE RISULTANZE 2017 E COMPARAZIONE CON 2016

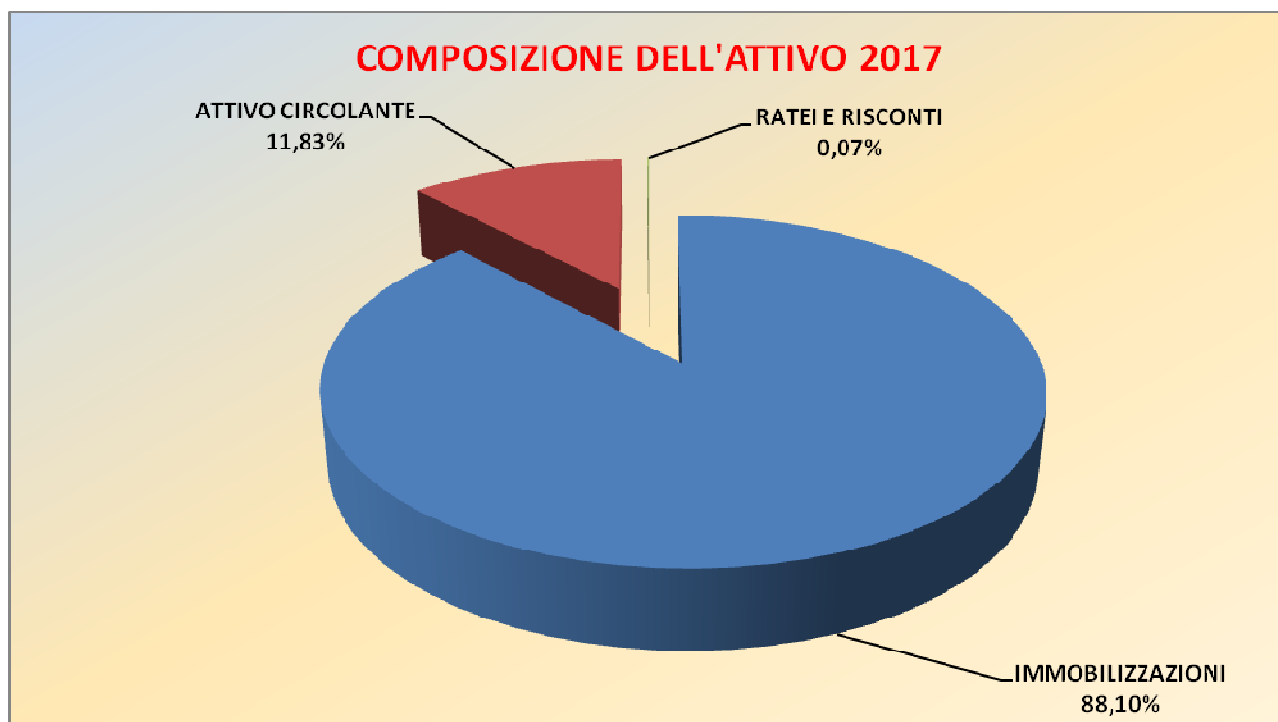
3.2.1 Analisi dei dati patrimoniali

Stato Patrimoniale Consolidato Sintetico	31.12.2016	31.12.2017	Variazioni	Note
A) CREDITI vs.LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	-	-	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI				
IMMATERIALI	20.975.891	41.410.554	20.434.663	1)
MATERIALI	451.112.983	477.366.780	26.253.797	2)
FINANZIARIE	82.262.922	59.504.539	-22.758.383	1) 4)
	554.351.796	578.281.873	23.930.077	
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
RIMANENZE	580.739	603.938	23.199	
CREDITI	41.537.001	32.171.975	-9.365.026	3)
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI	219.798	1.331.384	1.111.586	4)
DISPONIBILITA' LIQUIDE	50.230.180	43.520.692	-6.709.488	
	92.567.718	77.627.989	-14.939.729	
D) RATEI E RISCONTI	835.312	471.624	-363.688	
TOTALE ATTIVO	647.754.826	656.381.486	8.626.660	
A) PATRIMONIO NETTO				
FONDO DI DOTAZIONE	323.516.974	7.951.456	-315.565.518	5)
RISERVE	83.275.519	431.950.616	348.675.097	5) 6)
RISULTATO ECONOMICO DI ESERCIZIO	13.644.043	12.866.185	-777.858	
	420.436.536	452.768.257	32.331.721	
di cui Patrimonio netto di terzi	246.027	252.326	6.299	
B) FONDI RISCHI ED ONERI	8.766.517	15.219.866	6.453.349	7)
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.628.983	1.649.468	20.485	
D) DEBITI	146.941.641	117.962.701	-28.978.940	3) 8)
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	69.981.149	68.781.194	-1.199.955	
TOTALE PASSIVO	647.754.826	656.381.486	8.626.660	

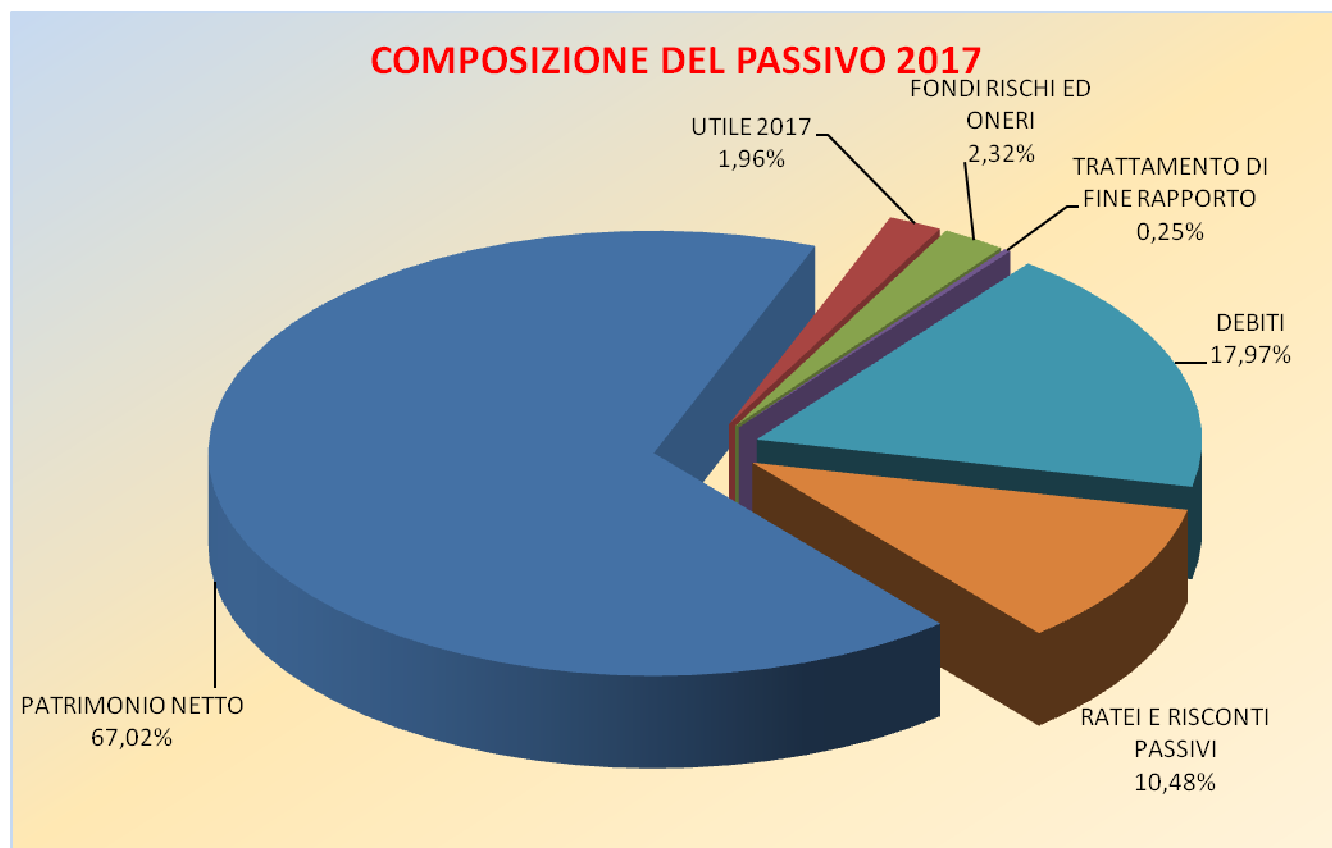
Note di commento alle principali variazioni 2016/2017:

- 1) Comune di Udine: incremento dovuto al completamento della realizzazione dello stadio Friuli da parte della Società Udinese S.p.A. (€ 21.587.612); pari decremento nelle immobilizzazioni finanziarie - crediti immobilizzati.
- 2) Comune di Udine: + € 25.503/mila: comprende la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarle ai criteri previsti dall'allegato 4/3 e pari a € 13.673/mila; CAFC S.p.A. € 679/mila di cui € 665/mila per "effetto leasing".
- 3) Comune di Udine: diminuzione dovuta al trasferimento di alcune funzioni comunali all'Unione territoriale Friuli Centrale con decorrenza 1 gennaio 2017.
- 4) Comune di Udine: riclassificazione della partecipazione detenuta nella Fondazione Morpugo Hospice (ente strumentale partecipato) nell'attivo circolante; a seguito della delibera del Consiglio Comunale n. 11 del 26/2/2018 il Comune di Udine cessa di essere Fondatore dell'Ente.
- 5) Comune di Udine: diminuzione fondo di dotazione per costituzione della "riserva indisponibile per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali", voce di bilancio istituita nel 2017.
- 6) Aumento capitale netto senza utile consolidato 2017: € 33.109/mila di cui (voci significative): destinazione a riserve utile consolidato 2016 € 13.644/mila; Comune di Udine; riserva di rivalutazione (+ € 13.673/mila); permessi per costruire e contributi conto capitali per beni non ammortizzabili (€ 5.476/mila).
- 7) Comune di Udine: fondi spese per ristrutturazioni effettuate da terzi su beni comunali.
- 8) Comune di Udine: diminuzione debiti di finanziamento € 13.467/mila; debiti per trasferimenti e contributi € 18.387/mila.

Lo stato patrimoniale consolidato presenta la seguente composizione dell'Attivo:



Lo stato patrimoniale consolidato presenta la seguente composizione del Passivo.:



Lo stato patrimoniale consolidato riflette le risultanze del rendiconto del Comune di Udine: l'aver applicato il metodo di consolidamento proporzionale, infatti, limita fortemente l'influenza dei dati societari (soprattutto di quelli del CAFC S.p.A.) sulle risultanze complessive. Di particolare evidenza l'apporto sulle immobilizzazioni dei dati relativi ai beni demaniali (pari al 65%) del totale delle immobilizzazioni materiali consolidate) nonché, sul fronte passivo, di quello relativo alla "riserva indisponibile per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali" (94% del patrimonio netto, comprensivo dell'utile 2017).

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, poco inclini a porre in risalto le peculiarità degli Enti Locali.

SOLIDITA' DEL "GRUPPO COMUNE DI UDINE"

Indice di autocopertura del capitale fisso 2017

$$\frac{\text{PATRIMONIO NETTO}}{\text{ATTIVO IMMOBILIZZATO}} = 0,78$$

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

Indice di autonomia finanziaria 2017

$$\frac{\text{PATRIMONIO NETTO}}{\text{TOTALE ATTIVO}} = 0,69$$

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; fra 0,67 e 1 sono i più indicati per lo sviluppo dell'azienda.

Il gruppo finanzia il 69% delle sue attività con capitale proprio.

3.2.1.1 Strumenti finanziari derivati

La società CAFC S.p.A. ha acceso strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura, nello specifico del rischio di tasso rispetto ad operazioni di finanziamento.

Non sussistono strumenti derivati incorporati in altri strumenti finanziari.

Trattasi di contratti derivati di copertura OTC il valore è determinato con tecniche e modelli di valutazione, per utilizzo di parametri osservabili sul mercato, generalmente accettati dagli operatori, i cui dati principali sono elencati nella seguente tabella (importi esposti al 100%):

Descrizione:	Contratto copertura rischio tasso <i>amortising</i> stipulato in data 12.01.2016 con Iccrea BancaImpresa sul finanziamento quindicinale di Euro 15.000.000 periodo di copertura anni 7 data iniziale 30.06.2016		
Fair value:		€	37.026
Nozionale		€	12.827.334
Natura:	CAP		

Descrizione:	Contratto copertura rischio tasso <i>amortising</i> stipulato in data 21.09.2009 con la Banca Popolare di Cividale sul finanziamento ventennale di Euro 2.746.653. periodo di copertura anni 12; data iniziale 31.03.2011	
Fair value:	€	950
Nozionale	€	1.835.653
Natura:	CAP	

3.2.1.2 Crediti immobilizzati

La composizione dei crediti immobilizzati è la seguente (valori lordi)

CREDITI immobilizzati	Comune di Udine	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	TOTALE
Depositi cauzionali		206.532	951	6.563	214.046
Diversi	4.241.250		127.492	108.032	4.476.774
TOTALE	4.241.250	206.532	128.443	114.595	4.690.820

Udine Mercati S.r.l. ed UCIT S.r.l. non presenta crediti immobilizzati al 31.12.2017.

Il Comune di Udine espone in questa voce il credito monetario 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 esistono crediti con durata superiore ai 5 anni ricompresi nell'attivo circolante.

3.2.1.3 Ratei e risconti attivi

	Comune di Udine	CAFC S.p.A. (*)	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	UCIT S.r.l.	U.M. S.r.l.	TOTALE
RATEI ATTIVI				3.383	183	3.065	6.631
RISCONTI ATTIVI	361.740	15.828	25.403	47.889	1.158	12.975	464.993
TOTALE	361.740	15.828	25.403	51.272	1.341	16.040	471.624

Nota (*) CAFC S.p.A. valore di bilancio rettificata per adeguamento "leasing" all'allegato A/3 D.Lgs. 118/2011

valori di consuntivo lordi	1.988.872
rettifica leasing	1.512.113
incidenza consolidato LORDA	476.759
incidenza consolidato riparametrata	15.828

L'importo più significativo riguarda il Comune di Udine e ricomprende, oltre ai risconti connessi ai costi assicurativi, ai fitti passivi ed ai vari servizi istituzionali, l'importo relativo alla rimodulazione, effettuata nel 2005, dei mutui contratti con la Cassa Depositi Prestiti (€ 187/mila).

3.2.1.4 Debiti con durata superiore a cinque anni

DEBITI DI FINANZIAMENTO	Comune di Udine	CAFC S.p.A. lordi	CAFC S.p.A. consolidati	NET S.p.A. lordi	NET S.p.A. consolidati	TOTALE consolidati
VERSO BANCHE (*)	33.362.846	7.904.500	262.429	1.159.321	788.570	34.413.845
VERSO ALTRI FINANZIATORI (**)		10.780.006	357.896			357.896
TOTALE	33.362.846	18.684.506	620.326	1.159.321	788.570	34.771.741

Note:

(*) per il Comune di Udine comprende debiti verso Cassa Depositi Prestiti

(**) CAFC S.p.A., dovuti alla contabilizzazione del leasing secondo Principio 4/3 D.Lgs. 118/2011

3.2.1.5 Debiti assistiti da garanzie reali

CAFC S.p.A.:

Presenta un mutuo ipotecario di € 3.500/mila sottoscritto nel 2008; sul finanziamento è stata iscritta una garanzia ipotecaria sull'immobile sito in San Giorgio di Nogaro via Fermi per € 5.880/mila. Nel corso dell'esercizio 2017 sono state estinte quote in linea capitale per € 350/mila portando il debito residuo a € 175/mila.

NET S.p.A.:

Presenta un mutuo ipotecario il cui valore al 31.12.2017 è pari € 2.981/mila sottoscritto nel 2014; al finanziamento è connessa una garanzia ipotecaria sull'impianto di trattamento meccanico-biologico dei rifiuti urbani sito in zona industriale del Comune di San Giorgio di Nogaro per € 9.360/mila.

3.2.1.6 Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI	Comune di Udine	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	UCIT S.r.l	UM S.r.l.	TOTALE
RATEI PASSIVI	1.038.818	117	824	535	5.170	237	1.045.701
RISCONTI PASSIVI	66.578.783	780.518	134.460	4.709		237.024	67.735.494
<i>Contributi agli investimenti</i>	27.273.933	779.023		4.677		237.024	28.294.657
<i>Concessioni pluriennali</i>	36.009.646						36.009.646
<i>Altri risconti passivi</i>	3.295.204	1.495	134.460	32			3.431.191
TOTALE	67.617.601	780.635	135.284	5.244	5.170	237.261	68.781.195

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

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)	2017
Risconti passivi (*)	
Contributi agli investimenti	27.273.933
• da altre amministrazioni pubbliche	26.702.840
<i>da ministeri</i>	8.208.088
<i>da regioni e province autonome</i>	16.904.409
<i>da province</i>	513.193
<i>da Unioni di Comuni</i>	1.077.150
• da altri soggetti	571.093
<i>da imprese ed organismi comunitari</i>	256.002
<i>da istituzioni sociali</i>	315.091
Concessioni pluriennali	36.009.646
<i>concessioni cimiteriali</i>	9.673.507
<i>concessioni impianti sportivi</i>	24.793.216
<i>concessioni parcheggi cittadini</i>	1.542.923
Altri risconti passivi	3.295.204
<i>per contributi e trasferimenti di parte corrente</i>	3.282.020
<i>per ricavi diversi</i>	13.184
Totale risconti passivi	66.578.783

Nota (*) importi già al netto delle operazioni di pre-consolidamento e dell'elisione per operazioni intercompany.

3.2.1.7 Altri accantonamenti

FONDI PER RISCHI ED ONERI	Comune di Udine	CAFC S.p.A. (*)	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	UM S.p.A.	TOTALE
Per imposte (*)		13.856	1.035	72.422		87.313
Altri	14.131.974	53.274	64.930	862.375	20.000	15.132.553
TOTALE	14.131.974	67.130	65.965	934.797	20.000	15.219.866

Nota (*) CAFC S.p.A. valore di bilancio rettificata per adeguamento "leasing" all'allegato 4/3 D.Lgs. 118/2011

valori di consuntivo lordi	277.043
rettifica leasing	140.299
incidenza consolidato LORDA	417.342
incidenza consolidato riparametrata	13.856

Oltre alla posta relativa al Comune di Udine, dettagliata nella tabella seguente, degno di nota è l'importo relativo a Net S.p.A. composto, prevalentemente, da fondi per oneri *post-mortem* della discarica di Trivignano (€ 347/mila), dal fondo ripristino ambientale terreni (€ 282/mila), nonché da fondi per cause legali (€ 212/mila).

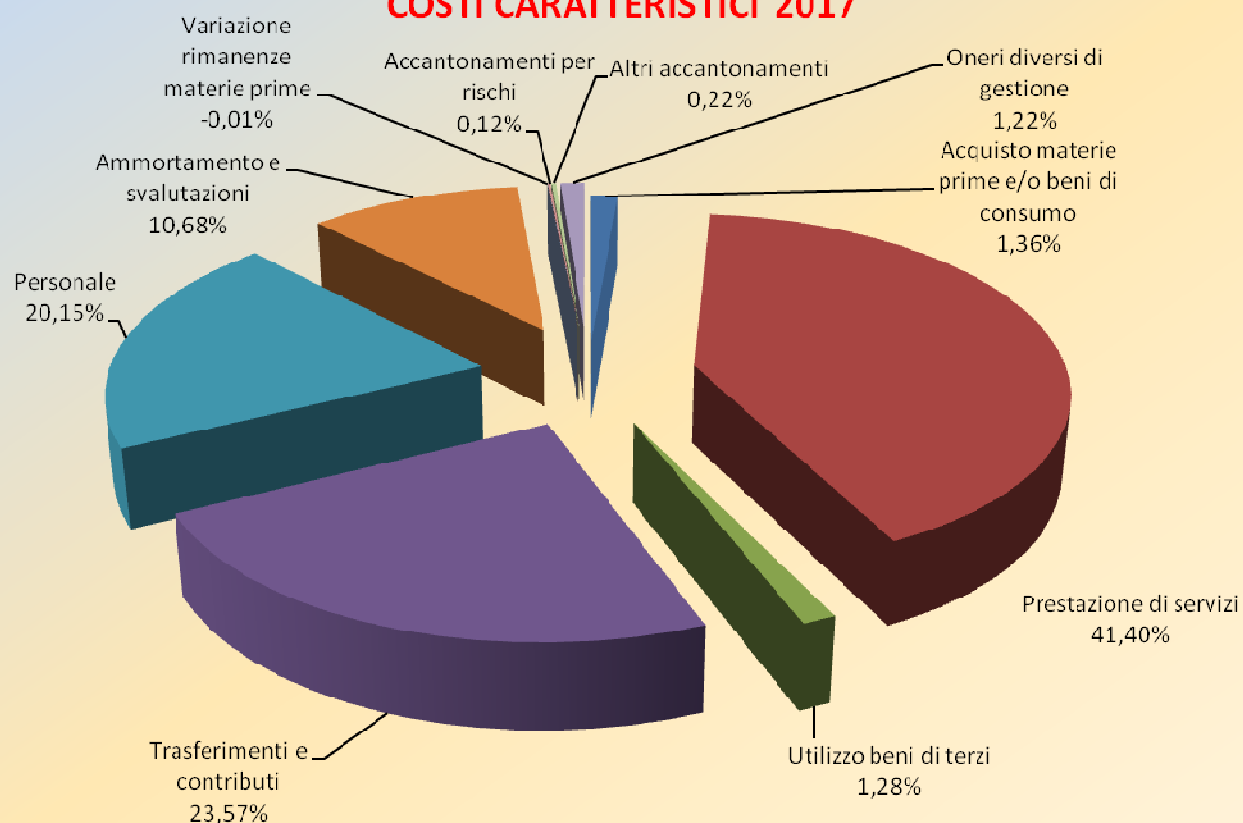
COMUNE DI UDINE	
	IMPORTI
FONDO SPESE LEGALI	1.800.000
FONDO INDENNITA' FINE MANDATO	24.975
FONDI CONNESSI A PERSONALE DIPENDENTE	519.320
FONDI PER VENDITA BENI IN COMPROPRIETA'	2.550.015
FONDI PER RISTRUTTURAZIONI EFFETTUATI DA TERZI SU BENI COMUNALI	9.237.664
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI	14.131.974

3.2.2 Analisi dei dati economici

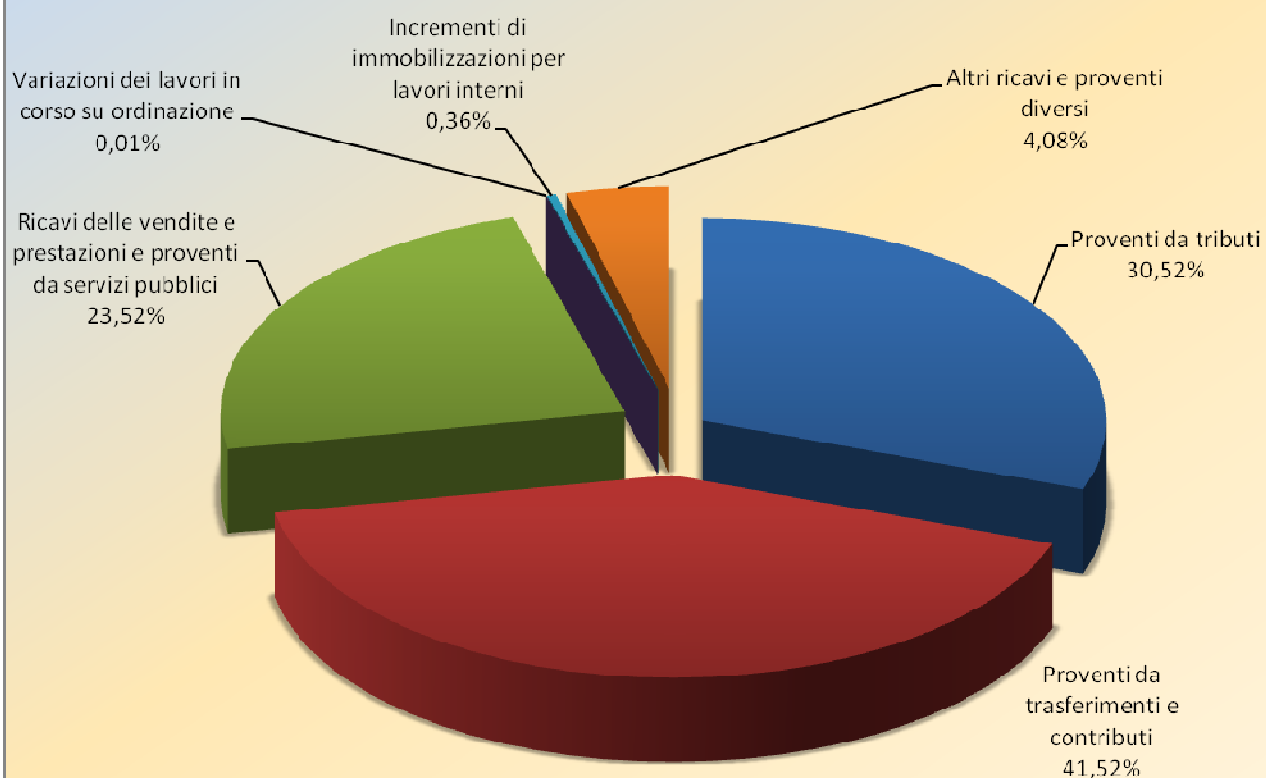
Conto Economico Consolidato	31.12.2016	31.12.2017	VARIAZIONI
A) Componenti positivi della gestione	178.131.755	144.571.507	-33.560.248
B) Componenti negativi della gestione	164.587.317	132.580.627	-32.006.690
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	13.544.438	11.990.880	-1.553.558
Proventi finanziari	4.976.933	4.887.027	-89.906
Oneri finanziari	4.505.344	4.039.828	-465.516
TOTALE C) "PROVENTI ED ONERI FINANZIARI"	471.589	847.199	375.610
Rivalutazioni	3.901	75.457	71.556
Svalutazioni	20.054	2.989	-17.065
TOTALE D) "RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE"	-16.153	72.468	88.621
Proventi straordinari	2.795.022	2.242.516	-552.506
Oneri straordinari	584.549	558.252	-26.297
TOTALE E) "PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI"	2.210.473	1.684.264	-526.209
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	16.210.347	14.594.811	-1.615.536
Imposte	2.566.304	1.728.626	-837.678
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	13.644.043	12.866.185	-777.858
di cui di terzi	13.846	6.299	-7.547

Le differenze rispetto al 2016 sono dovute quasi esclusivamente ai dati del Comune di Udine ed agli effetti del trasferimento, a far fede dal 1 gennaio 2017, di alcune significative funzioni comunali all'Unione Territoriale Friuli Centrale (L.R. 26/2014).

COSTI CARATTERISTICI 2017



RICAVI CARATTERISITICI 2017



3.2.2.1 Analisi incidenza ricavi

Le entrate caratteristiche - ante parametrizzazione e comprensivi delle esternalizzazioni – conseguite dai soggetti consolidati nei confronti del Comune di Udine sono i seguenti:

	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	UCIT S.r.l.	UM S.r.l.	TOTALE
Totale ricavi A) (*)	83.785	6.178	31.249	1.030	990	123.232
ricavi A) verso Comune di Udine LORDI (*)	382	12	10.210	0	-	10.604
Percentuale	0,46%	0,20%	32,67%	0,00%	0,00%	8,60%

Nota (*) dati in migliaia di euro

3.2.2.2 Analisi del costo del personale e della forza lavoro

FORZA LAVORO (*)	Comune di Udine	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	UCIT S.r.l.	UM S.r.l.	TOTALE
Dirigenti	12	3	1	2	0	1	19
Quadri-impiegati-operai	565	261	43	106	5	2	982
	577	264	44	108	5	3	1.001

COSTI DEL PERSONALE (**)	Comune di Udine	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	UCIT S.r.l.	UM S.r.l.	TOTALE
	€ 21.284.276	€ 434.981	€ 1.059.205	€ 3.687.490	€ 45.798	€ 208.125	€ 26.719.875

Nota (*) Forza lavoro: personale complessivo (100%).

Nota ()** Costo del personale: dati riparametrati in base alla percentuale di consolidamento.

Comune di Udine; variazione rispetto al 2016 dovuta al passaggio di dipendenti all'Unione Territoriale Friuli Centrale.

3.2.2.3 Interessi e oneri finanziari

ONERI FINANZIARI	Comune di Udine	CAFC S.p.A. (*)	SSM S.p.A.	NET S.p.A.	TOTALE
INTERESSI PASSIVI	3.950.349	27.180	22.221	18.523	4.018.273
<i>interessi bancari</i>		633	9.311	1	9.945
<i>diversi di funzionamento</i>		1.752		566	2.318
<i>su mutui</i>	3.896.983	24.795	12.910	17.956	3.952.644
<i>diversi di finanziamento</i>	53.366	-			53.366
ALTRI ONERI FINANZIARI (*)	0	19.138	1.203	1.214	21.555
TOTALE	3.950.349	46.318	23.424	19.737	4.039.828

nota (*) CAFC S.p.A. valore di bilancio rettificato per adeguamento "leasing" all'allegato 4/3 D.Lgs. 118/2011

valori di consuntivo lordi	100.616
rettifica leasing	475.845
incidenza consolidato LORDA	576.461
incidenza consolidato riparametrata	19.138

3.2.2.4 Compensi amministratori e sindaci dell'impresa capogruppo

Gli amministratori (Sindaco e Assessori) e i Sindaci (Revisori) 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.

3.2.2.5 Area straordinaria

ONERI	Comune di Udine	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	UCIT S.r.l.	UM S.r.l.	NET S.p.A.	TOTALE
Trasferimenti in conto capitale							0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	521.519		8.822		4	9.792	540.137
Minusvalenze patrimoniali			99			581	680
Altri oneri straordinari	17.435						17.435
TOTALE	538.954	0	8.921	0	4	10.373	558.252

Per il Comune di Udine si tratta fundamentalmente di eliminazione di crediti ovvero del fondo svalutazione crediti rettificato nel consolidamento 2016.

PROVENTI	Comune di Udine	CAFC S.p.A.	SSM S.p.A.	UCIT S.r.l.	UM S.r.l.	NET S.p.A.	TOTALE
Proventi da trasferimenti in conto capitale	17.215						17.215
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	1.253.359	33.426	7.160	662	598	139.569	1.434.774
Plusvalenze patrimoniali	543.241	400				23.535	567.176
Altri proventi straordinari	223.351						223.351
TOTALE	2.037.166	33.826	7.160	662	598	163.104	2.242.516

Le sopravvenienze ed insussistenze presenti nel conto economico del Comune di Udine sono collegate ad eliminazioni di debiti ovvero di fondi accantonati negli esercizi precedenti; le plusvalenze patrimoniali sono generati dalla cessione di beni immobili e dal pacchetto azionario detenuto in Autovie Venete S.p.A.; gli altri proventi straordinari sono connessi a pratiche urbanistiche (introiti per potenzialità edificatorie).

3.2.3 Incidenza complessiva della variazione del perimetro di consolidamento

Nel 2017, stante le modifiche apportate dal D.M 22/8/2017 al punto 3.1. dell'allegato 4/4,¹ si è provveduto a consolidare anche la società in-house UCIT S.r.l..

I dati sintetici, antecedenti alle elisioni di consolidamento ma già riparametrati per la percentuale detenuta dal Comune di Udine, sono riportati nelle tabelle sottostanti; l'unica elisione significativa riguarda la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Udine i cui effetti, sul conto consolidato complessivo, sono riportati nel paragrafo relativo alla determinazione della riserva di consolidamento.

Conto Economico UCIT S.r.l.	31.12.2017
A) Componenti positivi della gestione	205.964
B) Componenti negativi della gestione	128.669
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	77.295
Proventi finanziari	247
Oneri finanziari	0
TOTALE C) "PROVENTI ED ONERI FINANZIARI"	247
Rivalutazioni	0
Svalutazioni	0
TOTALE D) "RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE"	0
Proventi straordinari	662
Oneri straordinari	0
TOTALE E) "PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI"	662
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	78.204
Imposte	22.124
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	56.080

¹A decorrere dall'esercizio 2017 sono considerati rilevanti....le società in-house...a prescindere dalla quota di partecipazione...

Stato Patrimoniale UCIT S.r.l.	
Sintetico	31.12.2017
A) CREDITI vs.LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	-
B) IMMOBILIZZAZIONI	
IMMATERIALI	0
MATERIALI	2.168
FINANZIARIE	0
	2.168
C) ATTIVO CIRCOLANTE	
RIMANENZE	0
CREDITI	82.592
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE	126.886
	209.478
D) RATEI E RISCONTI	1.341
TOTALE ATTIVO	212.987
A) PATRIMONIO NETTO	142.137
FONDO DI DOTAZIONE	6.000
RISERVE	80.057
RISULTATO ECONOMICNO DI ESERCIZIO	56.080
B) FONDI RISCHI ED ONERI	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	13.232
D) DEBITI	52.448
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	5.170
TOTALE PASSIVO	212.987