



Città di **Pioltello**

## **Bilancio consolidato 2017**

*Relazione sulla gestione e nota integrativa*

*Redatta ai sensi del “Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato”, All.  
4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 5*

## Sommario

<b>1</b>	<b>Relazione sulla gestione.....</b>	<b>4</b>
1.1	Introduzione.....	4
1.2	Finalità del bilancio consolidato .....	4
1.3	Elenco degli enti e delle società inclusi nel Gruppo amministrazione pubblica .....	5
1.4	Elenco degli enti e delle società inclusi nell'Area di consolidamento .....	6
1.5	Prospetto di sintesi del conto economico.....	6
1.6	Prospetto di sintesi dello stato patrimoniale .....	7
1.7	Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.....	9
<b>2</b>	<b>Nota integrativa.....</b>	<b>10</b>
2.1	Introduzione.....	10
2.2	Presupposti normativi e di prassi.....	10
2.2.1	Principi contabili adottati.....	10
2.2.2	Area di consolidamento .....	11
2.2.3	Bilanci oggetto di consolidamento .....	12
2.3	Percorso di predisposizione del bilancio consolidato.....	16
2.4	Criteri di valutazione adottati .....	17
2.4.1	Immobilizzazioni immateriali .....	17
2.4.2	Immobilizzazioni materiali .....	18
2.4.3	Immobilizzazioni finanziarie .....	20
2.4.4	Rimanenze .....	21
2.4.5	Crediti .....	22
2.4.6	Disponibilità liquide.....	24
2.4.7	Ratei e risconti attivi .....	24
2.4.8	Patrimonio netto.....	24
2.4.9	Fondi rischi e oneri .....	25
2.4.10	Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato .....	26
2.4.11	Debiti.....	26
2.4.12	Ratei e risconti passivi .....	27
2.4.13	Componenti positivi della gestione.....	27
2.4.14	Componenti negativi della gestione.....	28
2.4.15	Proventi e oneri finanziari.....	29
2.4.16	Proventi e oneri straordinari.....	29
2.4.17	Imposte .....	30
2.5	Variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente .....	30
2.6	Operazioni infragruppo.....	30
2.7	Differenze di consolidamento .....	34
2.8	Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni.....	35
2.8.1	Crediti .....	35
2.8.2	Debiti .....	35
2.8.3	Ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni, con specifica indicazione della natura delle garanzie .....	35

2.9	<i>Ratei e risconti</i> .....	36
2.10	<i>Interessi e altri oneri finanziari</i> .....	37
2.11	<i>Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti</i> .....	38
2.12	<i>Proventi e oneri straordinari</i> .....	40
2.13	<i>Compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci</i> .....	41
2.14	<i>Strumenti finanziari derivati</i> .....	41

# 1 Relazione sulla gestione

## 1.1 Introduzione

La presente relazione costituisce unitamente alla nota integrativa l'allegato al Bilancio Consolidato 2017 del Comune di Pioltello.

Il 2017 è il secondo esercizio di redazione del bilancio consolidato da parte dell'ente.

Rispetto alla prima esperienza realizzata lo scorso anno, il bilancio consolidato 2017 tiene conto delle significative modifiche apportate al Principio contabile applicato per la redazione del bilanci consolidato (Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/11). Tali modifiche hanno comportato, tra l'altro:

- a) l'inclusione di AFOL Metropolitana nel Gruppo Amministrazione Pubblica e nel perimetro di consolidamento del Comune di Pioltello;
- b) l'evidenziazione, tra le voci del patrimonio netto consolidato, delle riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali, create in coerenza con quanto previsto, a decorrere dall'esercizio 2017, dal Punto 6.3 del Principio contabile applicato di contabilità economico patrimoniale, All. 4/3 al D.Lgs. 118/11;
- c) l'adozione di nuovi schemi di stato patrimoniale e di conto economico consolidato, in recepimento delle novità suddette.

Per completezza di narrazione e per i motivi che verranno trattati di seguito al punto 1.3 si segnala che la Giunta Comunale aveva dapprima inserito nel perimetro di consolidamento anche il Gruppo Cap Holding ritenuto una partecipazione rilevante di cui dar conto e, successivamente, escluso perché il gruppo ha emesso un prestito obbligazionario in mercato regolamentato e, conseguentemente, redige il proprio bilancio applicando gli International Financial Reporting Standards (IAS/IFRS) e non i principi civilistici.

## 1.2 Finalità del bilancio consolidato

Il Bilancio Consolidato può essere definito come lo strumento per la conoscenza e l'elaborazione di informazioni e risultati, finalizzato ad orientare la pianificazione e la programmazione del Gruppo (che si identifica con la programmazione assunta con il DUP, con il Bilancio di previsione finanziario e con il PEG).

Il Bilancio Consolidato risponde all'esigenza del Governo centrale di conoscere e tenere sotto controllo la spesa pubblica nel suo complesso e deve consentire all'Ente capogruppo di disporre di un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia gli organismi -societari e non- appartenenti al gruppo nonché fornire una visione complessiva delle consistenze patrimoniali e finanziarie, così come del risultato economico, di un gruppo di Enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica.

### **1.3 Elenco degli enti e delle società inclusi nel Gruppo amministrazione pubblica**

Il Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Pioltello, al 31 dicembre 2017, è costituito dai seguenti enti, organismi e società:

- a) Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura;
- b) Gruppo Cogeser, costituito dalle seguenti entità:
  - a. Cogeser S.P.A.;
  - b. Cogeser Energia s.r.l.;
  - c. Cogeser Servizi s.r.l.
  - d. Cogeser Servizi idrici s.r.l.
- c) CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A;
- d) Far.Com. S.r.l.;
- e) AFOL Metropolitana.

Le entità del Gruppo CAP (CAP Holding S.p.A. e Amiacque s.r.l.), inizialmente incluse nel Gruppo Amministrazione Pubblica con Del. G.C. n. 71 del 10/5/2018, sono state successivamente escluse in applicazione del Principio contabile All. 4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 2, Par. 3.1.

Si è proceduto all'esclusione poiché, in occasione dell'acquisizione del bilancio consolidato 2017 di CAP Holding (quale capogruppo intermedia), e di tutta la documentazione integrativa di supporto alla redazione del bilancio consolidato, è stato accertato che nel corso del 2017 CAP Holding S.p.A ha emesso un prestito obbligazionario, pari a Euro 40 milioni, ammesso alla quotazione e alle negoziazioni sul mercato regolamentato della Irish Stock Exchange. Ciò ha comportato l'applicazione, da parte del Comune di Pioltello, del Principio contabile All. 4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 2, Par. 3.1, il quale dispone che in sede di prima applicazione della disciplina inerente la definizione del Gruppo Amministrazione Pubblica, *“con riferimento agli esercizi 2015 – 2017, non sono considerate le società quotate e quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati”*.

Le partecipazioni detenute in CAP Holding S.p.A. dal Comune di Pioltello sono comunque rappresentate nel Bilancio consolidato 2017 e sono valutate con il metodo del “patrimonio netto” (detto anche metodo di consolidamento “sintetico”), secondo

quanto previsto dal Principio contabile 4/4, Punto 3.2, e dal Principio contabile 4/3, Punto 6.1.3, lett. a).

L'elenco allegato alla presente relazione (allegato 3) fornisce le indicazioni richieste dal principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato, allegato n. 4/4 D.Lgs. 118/2011 punto 5 per l'elenco degli enti e delle società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica.

#### **1.4 Elenco degli enti e delle società inclusi nell'Area di consolidamento**

Le entità incluse nell'Area di consolidamento sono le medesime incluse nel G.A.P., e sono di seguito riportate:

- a) Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura;
- b) Cogeser S.P.A. in qualità di capogruppo intermedia (nel cui bilancio sono consolidate le società Cogeser Energia srl, Cogeser Servizi srl e Cogeser Servizi Idrici s.r.l.);
- c) CORE - Consorzio Recuperi Energetici S.p.A;
- d) Far.Com. S.r.l.;
- e) AFOL Metropolitana.

L'inclusione di AFOL Metropolitana nell'Area di consolidamento rappresenta la novità principale del Bilancio consolidato dell'esercizio 2017, rispetto all'esercizio 2016. Nell'analizzare e comparare tra loro i risultati dei due esercizi, pertanto, occorre tenere conto della differente configurazione del perimetro di consolidamento.

L'elenco allegato alla presente relazione (allegato 4) fornisce le indicazioni richieste dal principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato, allegato n. 4/4 D.Lgs. 118/2011 punto 5 per l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del G.A.P. comprese nel bilancio consolidato.

#### **1.5 Prospetto di sintesi del conto economico**

Il conto economico consolidato 2017 (allegato 2) presenta un risultato economico di gruppo positivo, per l'importo di € 2.271.546, un risultato inferiore al risultato di gruppo rilevato nel 2016 (€ 4.629.633).

La capogruppo, Comune di Pioltello, chiude con un risultato positivo per l'importo di € 2.133.572.

Anche le altre entità del Gruppo Amministrazione Pubblica chiudono l'esercizio 2017 con risultati economici gestione positivi.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2017	2016
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	€ 43.032.665	€ 42.310.369
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	€ 44.278.873	€ 36.365.749
<b>DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE ( A-B)</b>	<b>-€ 1.246.209</b>	<b>€ 5.944.621</b>
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-€ 110.908	-€ 76.797
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	€ 3.906.002	-€ 561.026
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>€ 2.548.885</b>	<b>€ 5.306.798</b>
Imposte (*)	€ 277.339	€ 677.165
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)</b>	<b>€ 2.271.546</b>	<b>€ 4.629.633</b>
<b>Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>

## 1.6 Prospetto di sintesi dello stato patrimoniale

La tabella seguente dello stato patrimoniale consolidato 2017 (allegato 1) presenta una sintesi dell'attivo dello stato patrimoniale del Gruppo.

L'attivo si caratterizza per la netta prevalenza delle immobilizzazioni materiali, che rappresentano poco meno del 75% dell'attivo di Gruppo.

Le immobilizzazioni materiali ammontano a più di 147 milioni di euro, ed oltre la metà di esse è rappresentata da beni demaniali di proprietà del Comune di Pioltello.

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a più di 12 milioni di euro, e sono costituite per la maggior parte dal valore della partecipazione del Comune di Pioltello in CAP Holding, società non rientrante nell'area di consolidamento.

L'attivo circolante, di poco meno di 43 milioni, è suddiviso tra crediti per circa 17 milioni e da liquidità per poco meno di 25 milioni.

Rispetto al 2016 si evidenzia una riduzione del totale dell'attivo di poco meno di 2 milioni di euro (da € 205.213.730 a € 203.693.044). Questa riduzione è trainata dalla diminuzione del valore dell'attivo circolante (da 45.410.704 a € 42.767.187). All'interno dell'attivo circolante i crediti subiscono una significativa riduzione, rispetto al 2016, parzialmente controbilanciata dall'incremento delle disponibilità liquide.

<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A) CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE PA PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE</b>	€ -	€ -
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	€ 417.628	€ 514.033
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
<i>Beni demaniali</i>	€ 76.224.427	€ 76.441.872
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	€ 55.719.799	€ 56.617.696
<i>Immobilizzazioni in corso ed acconti</i>	€ 15.555.835	€ 15.522.740
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	€ 147.500.061	€ 148.582.308
<b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>	€ 12.737.941,70	€ 10.556.350,02
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	€ 160.655.631	€ 159.652.691
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>Rimanenze</b>	€ 864.194	€ 855.953
<b>Crediti</b>		
<i>Crediti di natura tributaria</i>	€ 4.597.072	€ 7.308.207
<i>Crediti per trasferimenti e contributi</i>	€ 1.280.064	€ 1.779.906
<i>Verso clienti ed utenti</i>	€ 8.333.794	€ 10.126.000
<i>Altri Crediti</i>	€ 2.872.696	€ 4.532.465
<b>Totale crediti</b>	€ 17.083.625	€ 23.746.578
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi</b>	€ -	€ -
<b>Disponibilità liquide</b>	€ 24.819.368	€ 20.808.173
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	€ 42.767.187	€ 45.410.704
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	€ 270.226	€ 150.336
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	€ 203.693.044	€ 205.213.730

Il passivo e il patrimonio netto di gruppo sono rappresentati nella tabella della pagina successiva.

Il patrimonio netto del Gruppo rappresenta poco meno dell'88% del capitale investito. Le riserve da utili e da capitale, pari a poco più di 128 milioni di euro, mentre il fondo di dotazione del Comune di Pioltello supera di poco i 48 milioni. Con il risultato economico di esercizio, pari a € 2.271.546, tali risorse costituiscono l'autofinanziamento del Gruppo. L'indebitamento si mantiene una componente decisamente minoritaria nel finanziamento del Gruppo, con una significativa riduzione rispetto al 2016: si passa, infatti, da 29 milioni di debiti del 2016 a poco più 20 milioni di debiti. Di questi, poco più di 8 milioni sono debiti di finanziamento di investimenti: le immobilizzazioni sono finanziate in netta prevalenza da mezzi propri del Gruppo.



Gli altri 12 milioni di euro sono rappresentati da debiti di funzionamento delle diverse entità del gruppo.

<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
<i>Fondo di dotazione</i>	€ 48.228.893	€ 48.228.893
<i>Riserve</i>	€ 128.379.546	€ 118.309.060
<i>Risultato economico dell'esercizio</i>	€ 2.271.546	€ 4.629.633
<b>Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>€ 178.879.985</b>	<b>€ 171.167.585</b>
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	€ -	€ -
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	€ -	€ -
<b>Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>€ 178.879.985</b>	<b>€ 171.167.585</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>€ 2.373.471</b>	<b>€ 2.214.014</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>€ 722.172</b>	<b>€ 773.368</b>
<b>D) DEBITI</b>		
<i>Debiti da finanziamento</i>	€ 8.037.893	€ 7.763.088
<i>Debiti verso fornitori</i>	€ 8.395.605	€ 7.063.678
<i>Acconti</i>	€ 113.621	€ 122.167
<i>Debiti per trasferimenti e contributi</i>	€ 1.839.775	€ 1.824.397
<i>Altri debiti</i>	€ 1.769.863	€ 12.984.135
<b>TOTALE DEBITI ( D)</b>	<b>€ 20.156.757</b>	<b>€ 29.757.465</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI</b>	<b>€ 1.560.659</b>	<b>€ 1.301.299</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>€ 203.693.044</b>	<b>€ 205.213.730</b>

## 1.7 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti di rilievo da segnalare avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

## 2 Nota integrativa

### 2.1 Introduzione

Il Bilancio Consolidato 2017 del “Gruppo Comune di Pioltello” viene elaborato dal Comune di Pioltello in attuazione delle disposizioni di cui agli articoli 11-bis, 11-ter, 11-quater, 11-quinquies del D.Lgs. 118/2011 e di quanto previsto dal principio Allegato 4/4 al predetto decreto (Principio 4/4), così come aggiornato dal D.M. 11/08/2017. Il Bilancio consolidato 2017 è:

- composto dal conto economico, dallo stato patrimoniale e dai relativi allegati (Relazione sulla gestione e nota integrativa, relazione del collegio dei revisori dei conti);
- riferito alla data di chiusura del 31 dicembre 2017;
- predisposto facendo riferimento all’area di consolidamento, individuata dal Comune di Pioltello in qualità di ente capogruppo, alla data del 31 dicembre 2017;
- approvato entro il 30 settembre 2018.

### 2.2 Presupposti normativi e di prassi

#### 2.2.1 Principi contabili adottati

Il Bilancio Consolidato 2017 del “Gruppo Comune di Pioltello” è stato redatto in osservanza del *Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato*, Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/11 (Principio 4/4), secondo lo schema di cui all’Allegato 11 al D.Lgs. 118/11, secondo le versioni vigenti per l’esercizio 2017.

Per quanto non espressamente disciplinato dal Principio contabile sopracitato, sono state seguite le disposizioni del Principio contabile OIC 17 “*Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto*”.

I criteri di valutazione del bilancio del Comune di Pioltello (ente capogruppo) sono quelli definiti dal Principio contabile 4/3 “*Principio contabile applicato concernente la contabilità economico-patrimoniale degli enti in contabilità finanziaria*”.

Mediante le Direttive di consolidamento, approvate con Del. Giunta n. 71 del 10 maggio 2018 e trasmesse alle entità incluse nell’area di consolidamento con comunicazione

prot. n. 21611 del 16 maggio 2018, tutte le entità incluse nel bilancio consolidato sono state invitate a rispettare i principi contabili nonché le linee guida, incluso il Principio 4/4 inerente al bilancio consolidato degli enti territoriali.

Sono stati osservati i seguenti principi contabili generali:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura.

In sede di consolidamento, si è proceduto all'omogeneizzazione dei criteri di valutazione adottati dalle diverse entità del gruppo, quando tale operazione ha consentito di rendere più veritiera e corretta la rappresentazione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale fornita dal bilancio consolidato.

In particolare, ai sensi del Punto 4.1 del Principio 4/4, si è derogato all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione:

- quando la conservazione di criteri difformi è stata ritenuta più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta, nel rispetto del principio generale della significatività; In questi casi, nella nota integrativa viene illustrata la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base;
- le differenze rispetto all'utilizzo di criteri difformi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione.

Il bilancio consolidato è stato redatto in unità di euro.

La nota integrativa è stata redatta nel rispetto delle indicazioni fornite dal Punto 5 del Principio 4/4.

### 2.2.2 Area di consolidamento

Il Comune di Pioltello ha definito la propria area di consolidamento al 31/12/2017, includendo le seguenti entità nel proprio Bilancio consolidato 2017.

Entità	Classificazione	%	Metodo di consolidamento
Comune di Pioltello	Capogruppo	100%	Integrale
Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	Ente strumentale controllato	100%	Integrale
Gruppo Cogeser	Capogruppo intermedio*	28,18%	Proporzionale
CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	Società partecipata	15%	Proporzionale
Far.Com. S.r.l.	Società partecipata	38,39%	Proporzionale
AFOL Metropolitana	Ente strumentale partecipato	1,19%	Proporzionale

Il Gruppo Cogeser comprende le seguenti società:

- Cogeser S.P.A. – Capogruppo intermedia
- Cogeser Energia s.r.l.
- Cogeser Servizi s.r.l.
- Cogeser Servizi idrici s.r.l..

La tabella seguente mette a confronto il perimetro di consolidamento del bilancio consolidato 2017 con il perimetro di consolidamento dell'esercizio 2016.

2017		2016	
Entità	%	Entità	%
Comune di Pioltello	100%	Comune di Pioltello	100%
Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	100%	Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	100%
Gruppo Cogeser	28,18%	Gruppo Cogeser	28,18%
CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	15%	CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	15%
Far.Com. S.r.l.	38,39%	Far.Com. S.r.l.	40,30%
AFOL Metropolitana	1,19%		

La novità più rilevante, rispetto al bilancio consolidato dell'esercizio 2016, è l'inclusione di AFOL Metropolitana nel perimetro di consolidamento.

Le entità del Gruppo CAP (CAP Holding S.p.A. e Amiacque s.r.l.), sono escluse dal perimetro di consolidamento in applicazione del Principio contabile All. 4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 2, Par. 3.1.

Nel corso del 2017 CAP Holding S.p.A ha emesso prestito obbligazionario, pari a Euro 40 milioni, ammesso alla quotazione e alle negoziazioni sul mercato regolamentato della Irish Stock Exchange. Il Principio contabile All. 4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 2, Par. 3.1, stabilisce che in sede di prima applicazione della disciplina inerente la definizione del Gruppo Amministrazione Pubblica, *“con riferimento agli esercizi 2015 – 2017, non sono considerate le società quotate e quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati”*.

Ciò determina, quindi, l'esclusione di CAP Holding S.p.A., e della sua controllata Amiacque s.r.l., dal Gruppo Amministrazione Pubblica e dal perimetro di consolidamento del Comune di Pioltello per l'esercizio 2017.

Le partecipazioni detenute in CAP Holding S.p.A. dal Comune di Pioltello sono comunque rappresentate nel Bilancio consolidato 2017 e sono valutate con il metodo del “patrimonio netto” (detto anche metodo di consolidamento “sintetico”), secondo quanto previsto dal Principio contabile 4/4, Punto 3.2, e dal Principio contabile 4/3, Punto 6.1.3, lett. a).

### 2.2.3 Bilanci oggetto di consolidamento

Il consolidamento è stato effettuato sulla base dei bilanci dell'esercizio 2017 delle entità da consolidare, chiusi al 31/12/2017 ed approvati dai rispettivi organi deliberativi e sottoposti a revisione ai sensi di legge. Di seguito si riportano alcune note generali sulle singole società oggetto di consolidamento.

#### **Azienda speciale Futura**

L'Azienda speciale Futura è partecipata al 100% dal Comune di Pioltello ed è stata consolidata con il metodo integrale. Il consolidamento è stato effettuato prendendo come riferimento il bilancio di esercizio 2017, approvato dall'Amministratore Unico con proprio verbale n. 5 del 4/4/2018, e sottoposto al Revisore unico dell'Azienda, il quale ha rilasciato la propria relazione in data 10/4/18 attestando la veridicità e correttezza del bilancio stesso senza segnalare fatti significativi suscettibili di menzione o segnalazione nella relazione.

#### **Gruppo Cogeser**

Per quanto riguarda le entità del **Gruppo Cogeser**, in qualità di "gruppo intermedio di imprese", il consolidamento è stato effettuato sulla base del bilancio annuale proforma consolidato del Gruppo Cogeser alla data del 31/12/17.

Il consolidamento è stato effettuato con il metodo proporzionale, utilizzando come riferimento la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello in Cogeser S.p.A. (28,18%).

Il Gruppo Cogeser segnala che il bilancio annuale proforma al 31/12/2017 è stato predisposto al fine di consentire agli Enti pubblici soci il consolidamento dei conti del "Gruppo Amministrazione Pubblica" (ex art. 11bis del D.Lgs. 118/2011) stante la differente periodicità dell'esercizio contabile del Gruppo Cogeser che decorreva, fino al 30/06/2017, dal primo luglio di ciascun anno e terminava il trenta giugno dell'anno successivo.

L'assemblea straordinaria dei soci del 26 ottobre 2017 ha deliberato il cambiamento della data di chiusura dell'esercizio sociale portandola dal 30 giugno al 31 dicembre di ogni anno a decorrere dall'esercizio 01/07/2017 - 31/12/2017, che pertanto è stato chiuso al 31 dicembre 2017, allo scopo di consentire, nel rispetto dell'art 11 bis del D.Lgs. 118/2011, il consolidamento del bilancio del Gruppo Cogeser, cui appartiene la Società, con quello degli enti soci.

Tuttavia, solo a decorrere con l'esercizio che si concluderà al 31 dicembre 2018 vi sarà un completo allineamento tra l'esercizio del Gruppo Cogeser e quello dei propri enti soci.

Il "principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato" (allegato A/4 al Dlgs 118/2011), impiegato per la redazione del bilancio consolidato del gruppo amministrazione pubblica, nulla prevede riguardo a situazioni in cui l'ente consolidante abbia partecipate con esercizi fiscali differenti rispetto al proprio esercizio, rinviando invece, per quanto non specificatamente previsto nel documento, "ai Principi contabili

generali civilistici e a quelli emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità {OIC}" (punto 6. Principi finali);

Il principio contabile n. 17 intitolato "Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto" emanato nel dicembre 2016 dall'Organismo Italiano di Contabilità prevede relativamente alla data di riferimento del bilancio consolidato e le date di chiusura dei bilanci da consolidare quanto segue:

- 47. *L'articolo 30, comma 3, D.lgs. 127/91 stabilisce che, nei casi in cui la data di chiusura di un'impresa inclusa nel consolidamento (compresa la società controllante) sia diversa da quella di riferimento del bilancio consolidato, si includa tale impresa in base a un bilancio annuale proforma, riferito alla data del bilancio consolidato.*

Il bilancio annuale proforma consolidato del gruppo Cogeser al 31/12/2017 è stato redatto come "bilancio annuale proforma, riferito alla data del bilancio consolidato" come previsto dal punto 47 del Principio contabile OIC 17 sopracitato secondo quanto statuito dal Principio contabile OIC 30.

Per la produzione del bilancio annuale proforma consolidato al 31/12/17 è stato impiegato il bilancio consolidato d'esercizio al 31/12/17, che è stato approvato dall'Assemblea dei Soci il 01/06/2018, della durata di sei mesi (1/7/17 - 31/12/17). Il conto economico di questo bilancio è stato integrato dal conto economico consolidato del periodo dal 1/1/2017 al 30/6/2017, ottenuto dallo scorporo dal bilancio consolidato annuale 2016/17, approvato dall'assemblea dei Soci il 26 ottobre 2017, della situazione intermedia redatta al 31/12/16 impiegata lo scorso esercizio per la determinazione del bilancio intermedio al 31 dicembre 2016. Lo stato patrimoniale impiegato è quello dal 31/12/2017 opportunamente rettificato nel patrimonio netto con l'utile del periodo 1/1/2017 -31/12/2017.

Il bilancio annuale proforma consolidato al 31/12/17, composto da conto economico, stato patrimoniale e da una nota illustrativa, è stato sottoposto esclusivamente all'approvazione degli Organi Amministrativi di ciascuna società del Gruppo Cogeser non trattandosi di un bilancio di esercizio.

Il bilancio annuale proforma consolidato è stato sottoposto a revisione da parte della società di Revisione incaricata della revisione dei bilanci di esercizio annuali delle società del Gruppo. La revisione è stata svolta nella forma di "*limited review*" (metodologia impiegata per la revisione dei bilanci semestrali delle società quotate) in conformità ai principi ASSIREVI (documento di ricerca n. 188).

### **Co.re. S.p.A.**

Il consolidamento di Co.re. S.p.A. è avvenuto con metodo proporzionale, utilizzando la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello nell'entità stessa (15%).

Si è utilizzato come riferimento il bilancio di esercizio 2017 predisposto dall'Amministratore Unico in data 12 aprile 2018. Il bilancio di esercizio è accompagnato:

- dalla Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata in data 26 aprile 2018;
- dalla Relazione del Collegio sindacale, rilasciata in data 26 aprile 2018.

La Relazione della società di revisione indipendente formula un giudizio con rilievi, in merito al bilancio d'esercizio 2017. Il rilievi formulati attengono ai seguenti aspetti:

- a) la società espone un credito per imposte anticipate nello stato patrimoniale per un importo pari a 3.074 migliaia di euro, che rappresentano il 12,5% del totale attivo. Il suddetto credito è relativo a differenze temporanee principalmente determinate sugli accantonamenti al fondo rischi AEEG, effettuati in esercizi precedenti. La società di revisione indipendente, alla luce delle procedure di revisione svolte, e della limitata disponibilità di evidenze probative in merito, ritiene che la recuperabilità delle imposte anticipate iscritte sia altamente incerta;
- b) la società espone nello stato patrimoniale rimanenze di materie prime che rappresentano il 4,5% dell'attivo. La società di revisione indipendente dichiara che non le è stato consentito di accedere alla documentazione inerente la composizione del criterio di valorizzazione al FIFO, né di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati, mediante lo svolgimento di procedure alternative, relativamente alla valorizzazione di tali rimanenze di magazzino in giacenza al 31 dicembre 2017.

Ad eccezione di tali rilievi la società di revisione indipendente ritiene che il bilancio di esercizio 2017 fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale finanziaria della società, del risultato economico e dei flussi di cassa, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

La Relazione del Collegio Sindacale chiarisce innanzitutto come l'Organismo stesso sia stato nominato il 20 ottobre 2017 e, quindi, abbia potuto esercitare le proprie funzioni per un periodo limitato dell'esercizio 2017.

Formulando le proprie osservazioni e proposte in merito all'approvazione del bilancio di esercizio 2017, il Collegio Sindacale, preso atto dei rilievi forniti dalla Società di revisione indipendente, ritiene all'unanimità che vi siano i presupposti per la sua approvazione così come è stato proposto e redatto dall'Amministratore unico.

#### **Farcom s.r.l.**

Il consolidamento di Farcom s.r.l. è stato effettuato con il metodo proporzionale, sulla base della quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello (38,39%).

Si è preso come riferimento il bilancio di esercizio 2017 predisposto dall'Amministratore unico di Farcom s.r.l. in data 19 marzo 2018 e sottoposto all'approvazione dei soci. Il bilancio di esercizio è accompagnato:

- dalla Relazione della Società di revisione indipendente ex art. 14 del D.Lgs. n. 39/10, rilasciata il 3 aprile 2018;
- dalla Relazione del Sindaco unico, rilasciata il 7 aprile 2018.

In entrambe le relazioni, per quanto di competenza, i suddetti organi formulano giudizi di veridicità e correttezza del bilancio di esercizio 2017, nonché di conformità alle norme che ne disciplinano la redazione.

## AFOL Metropolitana

Il consolidamento dell'azienda speciale consortile AFOL Metropolitana è stato effettuato con il metodo proporzionale, sulla base della quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello (1,19%).

Si è preso come riferimento il bilancio d'esercizio 2017 predisposto dal Presidente del Consiglio di amministrazione in data 13 aprile 2018 e accompagnato dalla Relazione della Società di revisione indipendente ex art. 14 del D.Lgs. n. 39/10, rilasciata il 18 aprile 2018.

Nella propria relazione, la Società di revisione indipendente richiama le seguenti circostanze, che sono state comunque compiutamente descritte nella nota integrativa:

- a) la fusione con AFOL Sud, avvenuta con atto del 31/12/17, ma con effetti contabili e fiscali retroattivi al 1/1/17. Per effetto di tale fusione, il bilancio di esercizio 2017 di AFOL Metropolitana non può essere confrontabile con il bilancio dell'esercizio precedente;
- b) nel bilancio 2017 sono stati effettuati due accantonamenti, di natura eccezionale e di importo significativo, che ne hanno influenzato negativamente e in modo consistente il risultato.

Il giudizio della Società di revisione sul bilancio di esercizio 2017 di AFOL Metropolitana viene comunque formulato senza rilievi.

## 2.3 Percorso di predisposizione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato 2017 è stato redatto seguendo le fasi operative individuate dal Punto 4 del Principio 4/4.

La tabella seguente illustra le fasi operative e le tempistiche seguite nel percorso di redazione del Bilancio consolidato.

Termine	Attività	Descrizione
Entro il 15/5/18	Definizione del G.A.P., dell'area di consolidamento e comunicazione alle entità da consolidare.	Con del. di Giunta n. 71 del 10 maggio 2018: <ul style="list-style-type: none"><li>• sono state individuate le entità comprese nel Gruppo Amministrazione Pubblica e le entità incluse nell'Area di consolidamento;</li><li>• sono state approvate le direttive di consolidamento da trasmettere alle entità da consolidare.</li></ul> Con comunicazione successiva, si è provveduto alla trasmissione di tali documenti alle entità da consolidare.
Entro il 8/6/18	Trasmissione dei documenti e delle informazioni	Ciascuna entità compresa nel bilancio consolidato è stata invitata a trasmettere il bilancio di esercizio 2017 (per Gruppo Cogeser il bilancio annuale intermedio consolidato), nonché gli altri documenti ed informazioni richiesti nelle direttive di consolidamento. Si è provveduto a sollecitare le informazioni



<b>Termine</b>	<b>Attività</b>	<b>Descrizione</b>
		mancanti e a richiedere le integrazioni ritenute necessarie alle entità che non hanno fornito tutta la documentazione entro i termini previsti.
Entro il 15/7/18	Uniformazione dei bilanci da consolidare	Il Comune di Pioltello, sulla base delle informazioni acquisite dalle altre entità, ha proceduto a verificare l'uniformità dei criteri di valutazione adottati per la redazione dei diversi bilanci, nonché ad apportare le rettifiche ritenute necessarie ai fini del consolidamento degli stessi.
Entro il 31/7/18	Elaborazione del bilancio consolidato e approvazione dello schema in Giunta	In questa fase si è proceduto all'elaborazione materiale dei prospetti del bilancio consolidato e della nota integrativa, mediante l'eliminazione delle operazioni infragruppo e l'applicazione dei metodi di consolidamento individuati per ciascuna entità. Lo schema di bilancio è stato approvato in Giunta, entro il termine previsto dal regolamento di contabilità dell'ente.
Entro il 30/9/18	Approvazione del bilancio consolidato	In questa fase si è concluso l'iter formale di definizione del bilancio consolidato 2017, con la richiesta della relazione del Collegio dei revisori dei conti e la successiva approvazione da parte del Consiglio comunale.

## **2.4 Criteri di valutazione adottati**

Di seguito si illustrano i criteri di valutazione adottati per ciascuna delle categorie più rilevanti dello stato patrimoniale e del conto economico consolidato.

### **2.4.1 Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo, ai sensi del Punto 6.1.1 a) del Principio 4/3, applicando i criteri di iscrizione e valutazione previsti dal documento n. 24 OIC, "Le immobilizzazioni immateriali", nonché i criteri previsti nel medesimo principio per l'ammortamento e la svalutazione per perdite durevoli di valore. La durata massima dell'ammortamento dei costi capitalizzati (salvo le migliorie e spese incrementative su beni di terzi) è quella quinquennale prevista dall'art. 2426, n. 5, c.c.

Voce	Comune Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.Re.	Far.Com	AFOL Metropolitana
costi di impianto e di ampliamento	20%		3 o 5 anni, a seconda della natura	5 anni	5 anni	20%
costi di ricerca sviluppo e pubblicità	20%		3 anni	5 anni	5 anni	
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	20%		3 anni	5 anni	5 anni. Software capitalizzato 3 anni	
concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20%		3 anni	5 anni	5 anni	Licenze d'uso software 33,33% - 20%
avviamento	20%		10 anni	5 anni	5 anni	
altre	20% Migliorie su beni di terzi in funzione della vita residua del bene o del contratto di affitto	3 anni	5 anni. Migliorie su beni di terzi in funzione della vita residua del contratto di affitto	5 anni	5 anni. Migliorie su beni di terzi in funzione della vita residua del contratto di affitto	20%

La difformità nei criteri di ammortamento di alcune immobilizzazioni immateriali è motivata dall'esigenza di salvaguardare il principio di significatività del bilancio consolidato, in relazione alla specificità dei beni ammortizzati e alla notevole eterogeneità delle attività svolte dalle entità incluse nel bilancio consolidato, secondo quanto previsto dal Principio 4/4, Punto 4.1. La tabella seguente presenta il valore delle immobilizzazioni immateriali del Gruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
costi di impianto e di ampliamento	€ 52.508	€ 99.600
costi di ricerca sviluppo e pubblicità	€ -	€ -
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	€ 7.849	€ 1.586
concessioni, licenze, marchi e diritti simile	€ 55.206	€ 56.061
avviamento	€ 16	€ 27.002
immobilizzazioni in corso ed acconti	€ 17.668	€ 29.262
altre	€ 284.381	€ 300.522
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>€ 417.628</b>	<b>€ 514.033</b>

Gli importi più rilevanti sono compresi *nelle altre immobilizzazioni immateriali*, nelle quali viene riportato il valore degli interventi di miglioria su beni di terzi effettuati dalle entità del Gruppo.

#### 2.4.2 Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, ai sensi del Punto 6.1.2 del Principio 4/3, sono iscritte nello stato patrimoniale al costo di acquisizione dei beni o di produzione, se realizzato in economia, al netto delle quote di ammortamento.

Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore rilevato sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione.

Eventuali rivalutazioni sono effettuate solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati.

Per quanto non disciplinato dal Principio 4/3, i criteri relativi all'iscrizione nello stato patrimoniale, alla valutazione, all'ammortamento ed al calcolo di eventuali svalutazioni

per perdite durevoli di valore fanno riferimento al documento OIC n. 16 “Le immobilizzazioni materiali”.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua vita utile e possibilità di utilizzazione dei beni, tenuto conto dello stimabile deperimento effettivo e consumo dei beni stessi.

La tabella seguente illustra le aliquote adottate per l’ammortamento delle immobilizzazioni materiali.

Voce	Comune Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.Re.	Far.Com
<i>Beni demaniali</i>					
Terreni	----	----	----	----	----
Fabbricati	2%	----	----	----	----
Infrastrutture	3%	----	----	----	----
Altri beni demaniali	3%	----	----	----	----
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>					
Terreni	----	----	----	----	----
Fabbricati	2%		dal 2,5% al 3,33%	Vita utile residua	3%
Impianti e macchinari	5%		dal 2,5% al 10%	12,5%	8,33%
Attrezzature industriali e commerciali	20%	15%	10%	Vita utile residua	10%
Mezzi di trasporto	20%		dal 10% al 25%	Vita utile residua	
Macchine per ufficio e hardware	20% - 25%	20%	dal 10% al 25%	Vita utile residua	20%
Mobili e arredi	10%	15%	dal 10% al 25%	Vita utile residua	8,33%
Infrastrutture	3%				

Per quanto riguarda Futura, la difformità dei criteri di ammortamento è stata mantenuta, dato l’esiguo valore delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio. L’adozione di aliquote di ammortamento uniformi a quelle dell’ente capogruppo produrrebbe effetti irrilevanti ai fini della corretta rappresentazione nel bilancio consolidato.

Per le altre entità consolidate, la difformità nei criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali è motivata dall’esigenza di salvaguardare il principio di significatività del bilancio consolidato, in quanto la conservazione di criteri difformi è da ritenersi più idonea a realizzare l’obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta, tenendo conto della specificità dei beni ammortizzati e della notevole eterogeneità delle attività svolte da ciascuna di esse.

La tabella seguente presenta il valore delle immobilizzazioni materiali del Gruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
<i>Beni demaniali</i>	€ 76.224.427	€ 76.441.872
Terreni	€ 31.592.807	€ 31.592.807
Fabbricati	€ 3.019.138	€ 2.531.420
Infrastrutture	€ 41.213.329	€ 42.317.645
Altri beni demaniali	€ 399.153	€ -
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	€ 55.719.799	€ 56.617.696
Terreni	€ 9.295.925	€ 9.299.547
<i>di cui in leasing finanziario</i>	€ -	€ -
Fabbricati	€ 31.365.849	€ 32.268.057
<i>di cui in leasing finanziario</i>	€ -	€ -
Impianti e macchinari	€ 13.603.846	€ 13.611.068
<i>di cui in leasing finanziario</i>	€ -	€ -
Attrezzature industriali e commerciali	€ 773.692	€ 613.632
Mezzi di trasporto	€ 139.617	€ 94.474
Macchine per ufficio e hardware	€ 124.393	€ 192.845
Mobili e arredi	€ 246.480	€ 245.797
Infrastrutture	€ -	€ 201.579
Altri beni materiali	€ 169.997	€ 90.696
<i>Immobilizzazioni in corso ed acconti</i>	€ 15.555.835	€ 15.522.740
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>€ 147.500.061</b>	<b>€ 148.582.308</b>

I beni demaniali sono tutti riferibili al Comune di Pioltello, ente capogruppo.

Nel patrimonio disponibile, il valore di *terreni e fabbricati* è attribuibile, in buona parte, a beni di proprietà del Comune di Pioltello. Asset significativi sono collocati anche nei bilanci di Gruppo Cogeser e Co.re. S.p.a.

La voce *impianti e macchinari* è costituita in prevalenza da impianti e macchinari del Gruppo Cogeser e di Co.re. S.p.A.

Essendo le due entità consolidate con metodo proporzionale, il valore dei cespiti è iscritto nel bilancio consolidato per la quota proporzionale alla partecipazione dell'ente capogruppo in tali entità.

Le *attrezzature industriali e commerciali* sono riferibili, in massima parte, al Gruppo Cogeser. Una componente significativa, inoltre, è rappresentata dalle attrezzature di proprietà di AFOL Metropolitana.

Le *immobilizzazioni in corso ed acconti* sono appostate nella quasi totalità nel bilancio del Comune di Pioltello, mentre assumono un rilievo assolutamente marginale nelle altre entità del Gruppo.

Rispetto all'esercizio 2016, il valore complessivo delle immobilizzazioni materiali si è ridotto di circa 1 milione di euro, passando da circa 148,5 milioni di euro a circa 147,5 milioni. Le voci che trainano questa riduzione sono, essenzialmente, le infrastrutture demaniali e i fabbricati non demaniali.

### 2.4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie valorizzate nel bilancio consolidato comprendono:

- le partecipazioni detenute dal Comune di Pioltello in società non incluse nell'area di consolidamento. Si tratta, in particolare, delle partecipazioni in *CAP Holding S.P.A.*, che nel bilancio consolidato 2017 sono valorizzate con il metodo del "patrimonio netto", a € 10.943.978, in applicazione del Principio 4/4, Punto 3.2 e del Principio 4/3, Punto 6.1.3 lett. a). La differenza rispetto al valore delle partecipazioni (€ 7.967.581) iscritto nello Stato patrimoniale al 31/12/17 del Comune di Pioltello (Rendiconto 2017) con il metodo del costo di acquisto, pari a € 2.177.247 è stata rilevata, quale differenza di consolidamento, come riserva del patrimonio netto, in applicazione dei principi sopracitati;
- crediti per depositi cauzionali ed altri crediti.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
<u>Immobilizzazioni Finanziarie</u>		
<i>Partecipazioni in</i>	€ 10.144.828	€ 7.967.581
imprese controllate	€ -	€ -
imprese partecipate	€ 10.144.828	€ 7.967.581
altri soggetti	€ -	€ -
<i>Crediti verso</i>	€ 2.593.114	€ 2.588.769
altre amministrazioni pubbliche	€ -	€ -
imprese controllate	€ -	€ -
imprese partecipate	€ -	€ -
altri soggetti	€ 2.593.114	€ 2.588.769
<i>Altri titoli</i>	€ -	€ -
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>€ 12.737.942</b>	<b>€ 10.556.350</b>

### 2.4.4 Rimanenze

Le rimanenze rilevate da Gruppo Cogeser e da Farcom sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato, assumendo come metodo di valorizzazione del costo il metodo del costo medio ponderato.

Le rimanenze rilevate da Co.re. sono state mantenute valorizzate al costo determinato con il metodo FIFO.

Comune di Pioltello e Futura non presentano rimanenze nei rispettivi bilanci.

Voce	Comune Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.Re.	Far.Com	AFOL Metropolitana
Rimanenze	----	----	Costo medio ponderato	FIFO	Costo medio ponderato	Costo medio ponderato
Lavori in corso su ordinazione	----	----	Stato d'avanzamento - metodo del costo sostenuto	----	----	1. Progetti a rendicontazione - Criterio della spesa sostenuta 2. Progetti a dote - Corrispettivi maturati in funzione dell'avanzamento del progetto

Per Co.re., si è ritenuto di mantenere la difformità del criterio di valutazione adottato per le rimanenze, rispetto ai criteri adottati dalle altre entità del gruppo, poiché l'applicazione del criterio del costo medio ponderato sulla quota di valore delle rimanenze consolidata nel bilancio del Gruppo produrrebbe effetti irrilevanti sul valore complessivo della voce nel bilancio consolidato.

Anche per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione, si è ritenuto di mantenere i criteri seguiti da Gruppo Cogeser e AFOL Metropolitana nei rispettivi bilanci, in quanto consentono di garantire una maggiore aderenza alle specificità delle attività aziendali.

#### **2.4.5 Crediti**

I crediti sono iscritti al valore presumibile di realizzo.

Per Gruppo Cogeser, Core e Farcom la valutazione dei crediti ha tenuto conto anche del criterio del costo ammortizzato, in relazione al fattore temporale.

Per Gruppo Cogeser e Farcom i crediti sono stati comunque esposti al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile. Ciò in quanto le entità hanno valutato come non rilevante l'effetto del criterio del costo ammortizzato ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. Tale criterio di valutazione dei crediti è stato confermato in sede di consolidamento, in quanto è conforme a quello adottato dall'ente capogruppo.

Per Co.re. l'adozione del solo criterio del valore di presumibile realizzo ha riguardato tutti i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o non sussistono significative differenze tra i tassi contrattualmente previsti e quelli di mercato.

La tabella seguente illustra la composizione dei crediti iscritti nell'attivo circolante del bilancio consolidato.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
<b>Crediti</b>		
<i>Crediti di natura tributaria</i>	€ 4.597.072	€ 7.308.207
Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	€ -	€ -
Altri crediti da tributi	€ 4.469.978	€ 6.931.004
Crediti da Fondi perequativi	€ 127.094	€ 377.202
<i>Crediti per trasferimenti e contributi</i>	€ 1.280.064	€ 1.779.906
verso amministrazioni pubbliche	€ 1.280.064	€ 1.779.761
imprese controllate	€ -	€ -
imprese partecipate	€ -	€ -
verso altri soggetti	€ -	€ 145
<i>Verso clienti ed utenti</i>	€ 8.333.794	€ 10.126.000
<i>Altri Crediti</i>	€ 2.872.696	€ 4.532.465
verso l'erario	€ 1.227.803	€ 1.438.562
per attività svolta per c/terzi	€ -	€ 84.542
altri	€ 1.644.892	€ 3.009.361
<b>Totale crediti</b>	<b>€ 17.083.625</b>	<b>€ 23.746.578</b>

I *crediti di natura tributaria* sono interamente riferibili al Comune di Pioltello.

I *crediti per trasferimenti e contributi* per la quasi totalità riferibili al Comune di Pioltello. Fanno eccezione una quota residuale di crediti da trasferimenti vantati da Farcom (€ 14.000) e i crediti da trasferimenti vantati da AFOL Metropolitana (poco più di 6 milioni di euro). In quest'ultimo caso, tuttavia, la limitata quota di partecipazione detenuta dal Comune capogruppo (1,19%) comporta che tale voce abbia un impatto comunque molto limitato sul bilancio consolidato di gruppo.

I *crediti verso clienti ed utenti* sono riferibili al complesso dei crediti che le diverse entità del gruppo hanno nei confronti di clienti ed utenti per lo svolgimento delle rispettive attività.

La voce *Altri crediti - verso l'erario* comprende i crediti che le diverse entità del Gruppo hanno nei confronti dell'Erario per acconti di imposte o ritenute subite.

Va rilevato che CO.RE. espone un credito per imposte anticipate nello stato patrimoniale per un importo pari a 3.074 migliaia di euro. Su tale credito sono stati formulati rilievi dalla società di revisione indipendente del bilancio, con propria relazione del 26 aprile 2018 come evidenziato più sopra a pag. 16.

La voce *Altri crediti - altri* comprende crediti di diversa natura che le entità del Gruppo hanno nei confronti di terzi soggetti. La maggior parte di questi crediti è riferibile al Comune di Pioltello e comprende crediti riferiti a proventi di diversa natura.

Un'altra quota significativa di questi crediti deriva dal consolidamento proporzionale dei crediti v/altri detenuti da Co.re. Il valore complessivo di tali crediti ammonta al 31/12/17 a € 3.734.249. Di questi, € 3.732.615, sono rappresentati dalla voce e *Crediti v/Cassa Conguaglio (CCSE)*, e sono pari alla somma delle rate semestrali versate fino alla data di chiusura dell'esercizio 2017 per la restituzione - in via provvisoria - del capitale di Euro 8.618.815 ed i relativi interessi. Infatti, si è ritenuto esporre il versamento a credito considerata la non definitività del contenzioso, ad oggi pendente avanti al Consiglio di Stato. Riferito al CIP6.

Il valore complessivo dei crediti di Co.re. viene rappresentato nel bilancio consolidato per la sola quota di pertinenza del Gruppo, pari al 15%, ossia all'entità della partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello in Co.re..

I crediti sono stati oggetto di svalutazione da parte delle diverse entità del gruppo. Nel rispetto dei principi contabili, le svalutazioni effettuate sono state portate direttamente in detrazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Comune di Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.re.	Farcom	AFOL
Svalutazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante	€ 5.269.849	€ 1.000	€ 1.798.332		€ 6.731	€ 1.465.645

Le scelte operate dalle diverse entità del Gruppo in merito alla svalutazione dei propri crediti sono correlate alla differente natura dei rischi connessi alle transazioni economico finanziarie delle stesse. In particolare:

- per il Comune di Pioltello la svalutazione dei crediti dell'attivo circolante è stata determinata tenendo conto delle indicazioni fornite dal Punto 6.2.b1) del Principio contabile 4/3. La maggior parte delle svalutazioni effettuate insiste su crediti riferiti ad entrate di carattere extratributario, tra cui rientrano le sanzioni per la violazione del Codice della Strada e le entrate da servizi a domanda individuale. La quota restante è riferita a crediti di natura tributaria, tra i quali rientrano, a titolo esemplificativo, quelli relativi ad accertamenti sulla TARI;
- per Gruppo Cogeser l'importo complessivo delle svalutazioni effettuate sui crediti ammonta a € 1.798.332 ed è riferibile interamente al fondo rischi su crediti verso clienti ed utenti dei servizi del Gruppo;
- anche per AFOL Metropolitana l'importo complessivo delle svalutazioni effettuate, pari a € 1.465.645, è riferito interamente ai crediti maturati presso i clienti dei propri servizi;
- per Farcom e Futura i fondi svalutazione crediti accantonati assumono un rilievo assolutamente marginale.

#### **2.4.6 Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al valore nominale, ritenuto coincidente con il presunto valore di realizzo.

La situazione delle disponibilità liquide del Gruppo al 31/12/17 è rappresentata nella tabella seguente.



	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
1	<i>Conto di tesoreria</i>	€ 23.472.125	€ 19.255.253
a	Istituto tesoriere	€ 23.472.125	€ 19.255.253
b	presso Banca d'Italia	€ -	€ -
2	<i>Altri depositi bancari e postali</i>	€ 1.318.308	€ 1.529.488
3	<i>Denaro e valori in cassa</i>	€ 28.935	€ 23.432
4	<i>Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente</i>	€ -	€ -
	<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>€ 24.819.368</b>	<b>€ 20.808.173</b>

#### 2.4.7 Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi, in conformità a quanto precisato dall'art. 2424-bis, comma 6, Codice civile, ai sensi di quanto previsto dal Punto 6.2 e) del Principio 4/3.

Ulteriori informazioni, in merito ai ratei e risconti del Gruppo, sono riportate nel Par. 2.9.

#### 2.4.8 Patrimonio netto

Il patrimonio netto è stato valutato mediante i criteri previsti dal Punto 6.3 del Principio contabile 4/3, il quale a sua volta richiama i criteri indicati nel documento OIC n. 28 “*il patrimonio netto*”, nei limiti in cui siano compatibili con il Principio stesso.

Analogamente a quanto avviene per il Comune capogruppo, il patrimonio netto consolidato, alla data di chiusura del bilancio, è articolato nelle seguenti poste:

- a) fondo di dotazione;
- b) riserve;
- c) risultati economici positivi o (negativi) di esercizio.

Coerentemente con quanto previsto dal Principio contabile applicato di contabilità economico patrimoniale (Principio 4/3), nella versione vigente a seguito delle modifiche apportate con D.M. 11/08/17, a decorrere dall'esercizio 2017 si è costituita una riserva indisponibile per beni demaniali, patrimoniali indisponibili e per i beni culturali per l'importo di € 76.224.427. Tale importo coincide con il valore dei beni demaniali iscritti nell'attivo immobilizzato del bilancio del Comune di Pioltello, coerentemente con quanto previsto dal Principio contabile.

La tabella seguente illustra la composizione del patrimonio netto di gruppo, evidenziando anche il risultato economico d'esercizio consolidato, che per il 2017 ammonta ad € 2.271.546.

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
	<i>Fondo di dotazione</i>	€ 48.228.893	€ 48.228.893
	<i>Riserve</i>	€ 128.379.546	€ 118.309.060
a	da risultato economico di esercizi precedenti	€ 930.487	€ 19.853.489
b	da capitale	€ 45.410.402	€ 44.546.420
c	da permessi di costruire	€ 1.852.072	€ 52.147.116
d	riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali		
d	indisponibili e per i beni culturali	€ 76.224.427	€ -
e	altre riserve indisponibili	€ 3.962.158	€ 1.762.035
	<i>Risultato economico dell'esercizio</i>	€ 2.271.546	€ 4.629.633
	<b>Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>€ 178.879.985</b>	<b>€ 171.167.585</b>
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	€ -	€ -
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	€ -	€ -
	<b>Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>€ 178.879.985</b>	<b>€ 171.167.585</b>

#### 2.4.9 Fondi rischi e oneri

I fondi rischi ed oneri sono accantonati per coprire debiti o perdite che, alla data di chiusura dell'esercizio, presentano le seguenti caratteristiche:

- natura determinata;
- esistenza certa o probabile;
- ammontare o data di sopravvenienza indeterminati alla chiusura dell'esercizio.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza, e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi, in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Per l'analisi della composizione dei fondi per rischi ed oneri, si rimanda al Par. 2.11.

#### 2.4.10 Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta il complesso dei debiti maturati dalle società del Gruppo Comune di Pioltello al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Tali debiti sono valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di effettiva pertinenza del Gruppo, in relazione al metodo di consolidamento adottato per le diverse entità.

#### 2.4.11 Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Per Futura, i debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del Codice civile. Tale criterio di valutazione dei debiti

è stato confermato in sede di consolidamento, in quanto è conforme a quello adottato dall'ente capogruppo.

Per Gruppo Cogeser, Co.re. e Farcom la valutazione dei debiti ha tenuto conto anche del criterio del costo ammortizzato, in relazione al fattore temporale.

Per tutte e tre le entità i debiti sono stati comunque esposti al loro valore nominale. Ciò in quanto le entità hanno valutato come non rilevante l'effetto del criterio del costo ammortizzato ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. Tale criterio di valutazione dei debiti è stato confermato in sede di consolidamento, in quanto è conforme a quello adottato dall'ente capogruppo.

La tabella seguente mostra la composizione dei debiti del Gruppo Comune di Pioltello al 31/12/17.

	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
1	<i>Debiti da finanziamento</i>	€ 8.037.893	€ 7.763.088
a	prestiti obbligazionari	€ -	€ -
b	v/ altre amministrazioni pubbliche	€ -	€ -
c	verso banche e tesoriere	€ 4.805.952	€ 3.675.453
d	verso altri finanziatori	€ 3.231.941	€ 4.087.635
2	<i>Debiti verso fornitori</i>	€ 8.395.605	€ 7.063.678
3	<i>Acconti</i>	€ 113.621	€ 122.167
4	<i>Debiti per trasferimenti e contributi</i>	€ 1.839.775	€ 1.824.397
a	enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	€ -	€ -
b	altre amministrazioni pubbliche	€ 1.392.017	€ 1.365.365
c	imprese controllate	€ 21.936	
d	imprese partecipate	€ -	€ 459.032
e	altri soggetti	€ 425.822	
5	<i>altri debiti</i>	€ 1.769.863	€ 12.984.135
a	tributari	€ 375.602	€ 443.818
b	verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	€ 111.851	€ 114.702
c	per attività svolta per c/terzi (2)	€ -	€ -
d	<i>Altri</i>	€ 1.282.410	€ 12.425.615
	<b>TOTALE DEBITI ( D )</b>	<b>€ 20.156.757</b>	<b>€ 29.757.465</b>

L'esposizione debitoria complessiva del Gruppo risulta pari a € 20.156.757, così suddivisi:

- *Debiti di finanziamento* pari a € 8.037.893. L'entità maggiormente esposta è il Gruppo Cogeser, con un debito complessivo pari a € 14.813.069, valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (28,18%). Buona parte dei finanziamenti sono riferibili ad investimenti effettuati sulle reti del gas, sul teleriscaldamento e sul fotovoltaico, per l'acquisto della sede e per la realizzazione del magazzino. Co.re. ha un indebitamento complessivo di € 5.587.319, valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di competenza del Gruppo (15%). Tra i finanziamenti in essere, risulta anche il debito residuo nei confronti dei Comuni che partecipano al capitale del consorzio per la restituzione del mutuo originariamente assunto dai comuni soci, utilizzato per la realizzazione del forno di incenerimento, agli stessi intestato, erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti. Un'altra quota rilevante, pari a € 2.856.499, dei debiti di finanziamento consolidati è direttamente riferita al Comune di Pioltello.

- *Debiti verso fornitori* pari a € 8.395.605, nei quali sono ricompresi i debiti che le diverse entità del Gruppo hanno in essere nei confronti dei propri fornitori, per la quota di pertinenza del Gruppo stesso;
- *Acconti* pari a € 113.621;
- *Debiti per trasferimenti e contributi* pari a € 1.839.775. Si tratta di debiti che per l'importo di € 1.630,760 sono riferibili al Comune di Pioltello, nei confronti di amministrazioni pubbliche e di società partecipate non incluse nell'area di consolidamento. La quota restante è costituita da debiti riferiti a Farcom e ad AFOL Metropolitana, per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello;
- *Altri debiti voce "altri" (lett. d)* pari a € 1.282.410, nei quali sono ricompresi i debiti delle diverse entità del Gruppo non riconducibili alle categorie precedenti.

#### **2.4.12 Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti passivi sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi, in conformità a quanto precisato dall'art. 2424-bis, comma 6, Codice civile, ai sensi di quanto previsto dal Punto 6.4 d) del Principio 4/3.

Ulteriori informazioni, in merito ai ratei e risconti del Gruppo, sono riportate nel Par. 2.9.

#### **2.4.13 Componenti positivi della gestione**

I componenti positivi della gestione iscritti nel conto economico consolidato sono valorizzati nel rispetto dei criteri definiti nel Punto 4 del Principio 4/3, in attuazione del principio generale della competenza economica.

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata. Nel caso di prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

La tabella seguente mostra la composizione dei componenti positivi della gestione del bilancio consolidato 2017.

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proventi da tributi	€ 12.965.429	€ 12.604.334
<i>Proventi da fondi perequativi</i>	€ 4.279.672	€ 4.462.531
<i>Proventi da trasferimenti e contributi</i>	€ 3.758.920	€ 2.347.677
Proventi da trasferimenti correnti	€ 2.859.345	€ 2.277.131
Quota annuale di contributi agli investimenti	€ 899.575	
Contributi agli investimenti	€ -	€ 70.546
<i>Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici</i>	€ 17.700.747	€ 18.215.182
Proventi derivanti dalla gestione dei beni	€ 1.234.524	€ 1.857.803
Ricavi dalla vendita di beni	€ 4.941.746	€ 4.799.648
Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	€ 11.524.477	€ 11.557.731
<i>Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)</i>	€ -	€ -
<i>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</i>	€ -	€ -
<i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>	€ 573.968	€ 558.076
Altri ricavi e proventi diversi	€ 3.753.929	€ 4.122.570
<b>totale componenti positivi della gestione A)</b>	<b>€ 43.032.665</b>	<b>€ 42.310.369</b>

#### **2.4.14 Componenti negativi della gestione**

I componenti negativi della gestione iscritti nel conto economico consolidato sono valorizzati nel rispetto dei criteri definiti nel Punto 4 del Principio 4/3, in attuazione del principio generale della competenza economica.

Costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi e i proventi conseguiti.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata nell'esercizio.

La tabella seguente illustra la composizione dei componenti negativi della gestione del Gruppo Comune di Pioltello nel bilancio consolidato 2017.

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	€ 9.435.156	€ 8.896.083
Prestazioni di servizi	€ 18.260.664	€ 11.660.879
Utilizzo beni di terzi	€ 533.556	€ 491.228
<i>Trasferimenti e contributi</i>	€ 3.063.408	€ 2.694.400
Trasferimenti correnti	€ 3.063.408	€ 2.694.400
Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.	€ -	€ -
Contributi agli investimenti ad altri soggetti	€ -	€ -
<i>Personale</i>	€ 8.757.403	€ 8.491.912
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	€ 3.962.708	€ 4.005.650
Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	€ 152.742	€ 181.887
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	€ 3.750.572	€ 3.763.896
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ -	€ 16.296
Svalutazione dei crediti	€ 59.394	€ 43.571
<i>Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)</i>	-€ 38.429	-€ 68.750
Accantonamenti per rischi	€ 24.963	€ 3.224
Altri accantonamenti	€ -	€ -
Oneri diversi di gestione	€ 309.440	€ 191.122
<b>totale componenti negativi della gestione B)</b>	<b>€ 44.308.870</b>	<b>€ 36.365.749</b>

#### 2.4.15 Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

La tabella seguente illustra la composizione dei proventi ed oneri finanziari del Gruppo Comune di Pioltello nel bilancio consolidato 2017.

Ulteriori dettagli sugli interessi e gli altri oneri finanziari a carico del Gruppo sono rappresentati nel Par. 2.10.

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Proventi finanziari</i>		
<i>Proventi da partecipazioni</i>	€ -	€ -
da società controllate	€ -	€ -
da società partecipate	€ -	€ -
da altri soggetti	€ -	€ -
<i>Altri proventi finanziari</i>	€ 21.257	€ 14.043
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>€ 21.257</b>	<b>€ 14.043</b>
<i>Oneri finanziari</i>		
<i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>	€ 102.168	€ 90.841
Interessi passivi	€ 99.739	€ 73.110
Altri oneri finanziari	€ 2.429	€ 17.730
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>€ 102.168</b>	<b>€ 90.841</b>
<b>totale (C)</b>	<b>-€ 80.911</b>	<b>-€ 76.797</b>

#### 2.4.16 Proventi e oneri straordinari

I proventi e gli oneri straordinari iscritti nel conto economico consolidato sono valorizzati nel rispetto dei criteri definiti nei Punti 4.28 e seguenti del Principio 4/3, in attuazione del principio generale della competenza economica.

Nel bilancio consolidato è stato valorizzato l'importo dei componenti della gestione straordinaria delle entità comprese nel Gruppo, quando il loro importo è risultato significativo ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. Ciò tenendo conto che, in applicazione delle disposizioni del D.Lgs. 139/15, le società non sono più tenute a rappresentare le componenti della gestione straordinaria all'interno del proprio conto economico, o del conto economico consolidato (nel caso di gruppi intermedi).

La composizione dei proventi e degli oneri straordinari del Gruppo è rappresentata nel par. 2.12.

#### **2.4.17 Imposte**

La voce riporta l'importo delle imposte sul reddito sostenute dalle entità del Gruppo Comune di Pioltello, per la quota di pertinenza del Gruppo stesso, pari a € 277.339.

Per il Comune di Pioltello, viene rappresentata l'IRAP sostenuta nel corso dell'esercizio. Per le altre entità del gruppo sono rappresentati gli importi delle imposte sul reddito e gli effetti delle eventuali imposte anticipate o differite nell'esercizio.

### **2.5 Variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente**

Il 2017 è il secondo esercizio di redazione del bilancio consolidato da parte del Gruppo Comune di Pioltello.

La variazione più rilevante intervenuta rispetto all'esercizio 2016 è costituita dall'inclusione di AFOL Metropolitana nel perimetro di consolidamento, in applicazione delle disposizioni del Principio 4/4 nella versione vigente per l'esercizio 2017 a seguito delle modifiche apportate con D.M. 11/08/17.

AFOL Metropolitana è stata consolidata con il metodo proporzionale, utilizzato la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello, pari all'1,19%. Ciò comporta che la sua inclusione nel perimetro di consolidamento produca effetti poco rilevanti sulla dimensione complessiva dei risultati economico patrimoniali del Gruppo. Occorre tuttavia tenere conto di tale aspetto nell'analisi e nella comparazione dei valori di bilancio dell'esercizio 2017 con quelli dell'esercizio 2016.

Le altre variazioni significative alla consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente, ai sensi del Punto 5 del Principio 4/4, sono state evidenziate nei paragrafi precedenti.

### **2.6 Operazioni infragruppo**

Il bilancio consolidato, redatto dall'ente capogruppo, deve includere soltanto le operazioni che le entità incluse nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo.

Pertanto, in sede di consolidamento, sono stati eliminati le operazioni e i saldi reciproci perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo. Le operazioni reciproche riguardano:

- la dimensione economica (costi/ ricavi);
- la dimensione patrimoniale (crediti/ debiti);
- eventuali operazioni di carattere straordinario (acquisto/cessione di partecipazioni di componenti del gruppo, cessione di beni infragruppo).

La corretta procedura di eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze.

Particolare attenzione va posta sulle partite "in transit" per evitare che la loro omessa registrazione da parte di una società/ente da consolidare renda i saldi non omogenei.

L'analisi e l'elisione delle operazioni infragruppo è stata effettuata sulla base dei prospetti di conciliazione dei debiti e dei crediti con il Comune di Pioltello elaborati ai fini del Rendiconto della gestione, ai sensi dell'art. 11, c. 6, lett. j) del D.Lgs 118/2011. Si è inoltre fatto ricorso all'informativa trasmessa dalle diverse entità del Gruppo in attuazione delle Direttive di consolidamento. Per l'elisione delle operazioni infragruppo si è proceduto con le seguenti modalità:

- per le entità consolidate con il metodo integrale si è eliso l'intero importo dei saldi reciproci, annullando integralmente gli effetti di tali operazioni sulle risultanze del consolidato;
- per le entità consolidate con il metodo proporzionale si è proceduto all'elisione della sola quota dei saldi di pertinenze del Gruppo, tenendo conto delle quote di partecipazione dell'ente capogruppo in ciascuna delle entità considerate.

La tabella seguente mostra nel dettaglio gli importi dei saldi inerenti a costi e a proventi infragruppo che sono stati oggetto di elisione ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2017.



**Costi e ricavi infragruppo**

Costo	
Ricavo	

Transazioni infragruppo	Importo	Quota di elisione nel bilancio	Ente capogruppo	Futura	Gruppo Cogeser	CORE	FARCOM	AFOL MET	Gruppo CAP
			100%	100,00%	28,18%	15,00%	38,39%	1,19%	1,39%
Ricavi di Futura Vs Comune di Pioltello per prestazioni di servizi	€ 939.970	€ 939.970							
Ricavi e proventi diversi di Futura Vs Comune di Pioltello	€ 123.409	€ 123.409							
Costi di Futura Vs Comune Pioltello per prestazioni Servizi Pulizia	€ 31.161	€ 31.161							
Costi Futura per acquisto farmaci da FARCOM	€ 667	€ 256							
Costi di Futura Vs AFOL per servizi di ricerca e formazione personale	€ 882	€ 10							
Ricavi di vendita di Gruppo Cogeser Vs. Comune di Pioltello	€ 444.895	€ 125.382							
Ricavi di Cogeser V/ Farcom per canoni di locazione	€ 11.267	€ 3.175							
Ricavi di vendita di Gruppo Cogeser Vs. Farcom	€ 1.418	€ 400							
Canoni di locazione dovuti da Gruppo Cogeser a Comune di Pioltello	€ 504.338	€ 142.135							
IMU dovuta da Cogeser a Comune di Pioltello	€ 7.616	€ 2.146							
Costi di FARCOM VS Comune di Pioltello per canone locazione	€ 47.606	€ 18.276							
Costi di FARCOM VS Comune di Pioltello per canone affitto azienda	€ 48.000	€ 18.427							
Ricavi dalla vendita di beni di Farcom Vs Comune di Pioltello	€ 659	€ 253							
Ricavi di AFOL Vs Comune di Pioltello per Progetto SIL	€ 65.451	€ 779							
Ricavi di AFOL Vs Comune di Pioltello per contribuzione anno 2017	€ 27.801	€ 331							
Ricavi di AFOL Vs Comune di Pioltello per Corsi sicurezza	€ 240	€ 3							
Costi di AFOL Vs Gruppo Cogeser per energia elettrica	€ 15.700	€ 187							
Ricavi di vendita di Co.re. Vs. Comune di Pioltello	€ 513.129	€ 76.969							
Quota annua del contributo dovuto da Co.re. A Comune di Pioltello per rimborso finanziamento termovalorizzatore	€ 199.980	€ 29.997							
Sopravvenienze passive di Futura Vs AFOL	€ 244	€ -							

Nella tabella seguente, invece, sono rappresentati gli importi dei saldi inerenti a crediti e a debiti infragruppo che sono stati oggetto di elisione ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2017.

#### Crediti e debiti infragruppo

Credito	
Debito	

Transazioni infragruppo	Importo	Quota di elisione nel bilancio	Ente capogruppo	Futura	Gruppo Cogeser	CORE	FARCOM	AFOL MET	Gruppo CAP
			100%	100,00%	28,18%	15,00%	38,39%	1,19%	1,39%
Crediti di Futura Vs Comune di Pioltello per contributo regionale asili nido e incasso rette di competenza	€ 68.651	€ 68.651							
Debiti di Futura V/Comune di Pioltello per servizi Pulizia	€ 93.053	€ 93.053							
Debiti di Futura V/Farcom	€ 569	€ 218							
Debiti di Futura V/AFOL	€ 404	€ 5							
Crediti di Gruppo Cogeser Vs Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 228.953	€ 64.525							
Crediti di Gruppo Cogeser Vs Farcom per servizi diversi	€ 218	€ 61							
Debiti di Gruppo Cogeser Vs Comune Pioltello per canone rete gas	€ 331.200	€ 93.340							
Debiti di Gruppo Cogeser Vs Comune Pioltello per TOSAP	€ 35.118	€ 9.897							
Crediti di Farcom Vs Comune Pioltello per vendita beni	€ 339	€ 130							
Debiti di Farcom Vs Comune Pioltello per canone affitto azienda	€ 48.000	€ 18.427							
Crediti di AFOL Vs Comune Pioltello	€ 49.766	€ 592							
Debiti di AFOL Vs Cogeser	€ 500	€ 6							
Crediti di Co.re. Vs Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 27.441	€ 4.116							
Debiti di Co.re Vs. Comune di Pioltello per rimborso finanziamento termovalorizzatore e quota residua dividendi distribuiti	€ 440.838	€ 66.126							

Nel corso dell'esercizio 2017 sono stati distribuiti dividendi e riserve da Cogeser S.p.A. al Comune di Pioltello per un importo pari a € 721.469. Tale importo rappresenta la quota di pertinenza del Comune di Pioltello, nell'ambito di un'operazione che ha portato alla distribuzione complessiva di € 2.560.000 da parte di Co.ge.ser. S.p.A. nei confronti dei propri comuni soci.

Nel 2017 anche Futura e Co.re. hanno distribuito utili al Comune di Pioltello.

In sede di predisposizione del bilancio consolidato si è provveduto all'eliminazione dei proventi registrati dal Comune capogruppo nel proprio conto economico, nonché a ricostituire le originarie riserve di capitale netto nello stato patrimoniale delle entità partecipate.

Tali operazione di elisione, a differenza delle precedenti, producono effetti sul risultato economico consolidato di gruppo.

Transazioni infragruppo	Importo	Quota di elisione nel bilancio	Ente capogruppo
			100%
Utili di Futura distribuiti a Comune di Pioltello	€ 8.221	€ 8.221	
Dividendi del Gruppo Cogeser distribuiti al Comune di Pioltello - Novembre 2017	€ 721.469	€ 721.469	
Dividendi di CORE distribuiti al Comune di Pioltello	€ 200.797	€ 200.797	

## 2.7 Differenze di consolidamento

In sede di eliminazione delle partecipazioni detenute dal Comune Capogruppo nelle entità consolidate è stata rilevata una differenza negativa di consolidamento pari a € 1.784.911.

La differenza è originata dal fatto che è stato attribuito alle partecipazioni detenute dal Comune di Pioltello una valutazione basata sul costo storico di acquisto che risulta inferiore al loro valore effettivo contabile.

Non essendo possibile ricondurre gli importi delle differenze negative di consolidamento ad eventuali elementi dell'attivo sovrastimati, o a elementi del passivo sottostimati, si è ritenuto di costituire una riserva indisponibile specifica all'interno del patrimonio netto di gruppo, determinata "riserva di consolidamento", ai sensi di quanto previsto dal Punto 58 del Principio contabile OIC 17 "Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto".

La tabella seguente mostra nel dettaglio l'importo delle differenze di consolidamento rilevate per ciascuna entità inclusa nel bilancio consolidato.

Entità	Quota partecipazione	Valore di carico (a)*	Patrimonio netto entità (b)**	Quota patrimonio netto di pertinenza dell'ente capogruppo (c=a*b)	Differenza (d=a-c)
Futura	100,00%	€ 20.000	€ 46.825	€ 46.825	-€ 26.825
Gruppo Cogeser	28,18%	€ 9.566.695	€ 37.767.670	€ 10.643.832	-€ 1.077.137
Co.Re.	15,00%	€ 300.000	€ 6.068.502	€ 910.275	-€ 610.275
Far.Com	38,39%	€ 119.172	€ 358.191	€ 137.510	-€ 18.338
AFOL Met	1,19%	€ -	€ 4.397.907	€ 52.335	-€ 52.335
<b>Totale</b>		<b>€ 10.006.716,86</b>		<b>€ 11.790.778</b>	<b>-€ 1.784.911</b>

Nella riserva di consolidamento iscritta nel Patrimonio netto del Gruppo, è stata inserita anche la differenza, pari a € 2.177.247 dovuta all'applicazione del metodo del "patrimonio netto" al valore delle partecipazioni detenute dal Comune di Pioltello in CAP Holding S.p.A.. Tale differenza è dovuta al maggior valore rilevato per queste partecipazioni, rispetto a quello inserito nello stato patrimoniale del Comune di Pioltello al 31/12/2017 in applicazione del metodo del costo di acquisto, in coerenza con quanto

previsto dal Principio contabile 4/4, Punto 3.2 e dal Principio contabile 4/3, Punto 6.1.3 lett. a).

## 2.8 Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni

### 2.8.1 Crediti

Nessuna entità del gruppo, al 31/12/2017, presenta crediti di durata residua superiore a cinque anni.

### 2.8.2 Debiti

Nessuna entità del gruppo, al 31/12/2017, presenta debiti di durata residua superiore a cinque anni, con le seguenti eccezioni:

- Gruppo Cogeser, che presenta debiti per mutui e finanziamenti di durata residua superiore a 5 anni per l'importo di € 4.277.369;
- Farcom, che presenta un finanziamento di € 600.000 per la ristrutturazione delle farmacie di Pessano e Pantigliate, la cui ultima scadenza è il 3/08/2023.

### 2.8.3 Ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni, con specifica indicazione della natura delle garanzie

La tabella seguente mostra l'ammontare dei debiti delle entità del Gruppo che sono assistiti da garanzie reali su beni.

Entità	Importo dei debiti assistiti da garanzie reali
Comune di Pioltello	
Futura	----
Gruppo Cogeser	€ 1.800.000
	€ 1.500.000
Co.Re.	----
Far.Com	
AFOL Metropolitana	

Tali garanzie, a carico di Gruppo Cogeser sono relative a due distinti finanziamenti:

- il primo, dell'importo di € 1.800.000, è finalizzato a finanziare l'acquisto della nuova sede, ed è gravato di un'ipoteca sull'immobile, per il valore di € 3.600.000;

- il secondo, dell'importo di € 1.500.000, è finalizzato a finanziare la realizzazione del magazzino, ed è gravato di un'ipoteca sull'immobile, per il valore di € 3.000.000.

Le altre entità del Gruppo non presentano debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

I finanziamenti summenzionati gravano sul Gruppo Comune di Pioltello per una quota proporzionale alla partecipazione dell'ente capogruppo nelle entità consolidate.

## 2.9 Ratei e risconti

La tabella seguente mostra la composizione dei ratei e dei risconti attivi del Gruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
Ratei attivi	€ 45.192	€ 70.096
Risconti attivi	€ 225.034	€ 80.240
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D)</b>	<b>€ 270.226</b>	<b>€ 150.336</b>

L'importo complessivo dei ratei e dei risconti attivi ammonta a poco più di € 270.000.

I ratei attivi sono rappresentati perlopiù da Contributi dovuti da CCSE (Cassa Conguaglio Servizio Elettrico) a Gruppo Cogeser, valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di competenza del Gruppo.

Tra i risconti attivi rientrano, invece:

- premi fideiussori ed assicurativi pagati anticipatamente da Co.re. S.p.A.;
- canoni anticipati per servizi pagati da Co.re. S.p.A.;
- spese per noleggi di auto sostenute anticipatamente da Farcom;
- premi assicurativi pagati anticipatamente da Farcom;
- spese per affitti passivi anticipati da Farcom;
- altre spese per servizi diversi pagati anticipatamente dalle diverse entità del Gruppo.

Più articolata risulta la composizione dei ratei e dei risconti passivi, rappresentati nella tabella seguente.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
Ratei passivi	€ 638.909	€ 206.877
Risconti passivi	€ 921.750	€ 1.094.422
<i>Contributi agli investimenti</i>	€ 341.463	€ 525.327
da altre amministrazioni pubbliche	€ 278.463	€ 462.327
da altri soggetti	€ 63.000	€ 63.000
<i>Concessioni pluriennali</i>	€ 353.756	€ 353.756
<i>Altri risconti passivi</i>	€ 226.531	€ 215.339
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>	<b>€ 1.560.659</b>	<b>€ 1.301.299</b>

Tra i “ratei passivi” sono contabilizzati:

- i contributi dovuti da Gruppo Cogeser a CCSE (Cassa Conguaglio Servizio Elettrico) per perequazione relativa alla distribuzione del gas, per la quota di pertinenza del Gruppo;
- premi assicurativi posticipati ed altri componenti residuali a carico di Co.re. S.p.A., per la quota di pertinenza del Gruppo;
- ratei per spese condominiali dovute da Farcom.

Tra i risconti passivi rientrano, invece:

- i risconti passivi da teleriscaldamento calcolati da Gruppo Cogeser a fronte di contributi ricevuti dai clienti per l’allacciamento alla rete di teleriscaldamento. Il riversamento a conto economico avviene in base alla competenza temporale e alla correlazione con il relativo ammortamento dei beni a cui si riferiscono.
- I risconti passivi da gas calcolati da Gruppo Cogeser a fronte di contributi ricevuti dagli utenti in relazione alle estensioni della rete del gas. Il riversamento a conto economico avviene in base alla competenza temporale e alla correlazione con il relativo ammortamento dei beni a cui si riferiscono.

Tra i risconti passivi sono contabilizzati, ai sensi del Principio 4/3, i contributi agli investimenti percepiti dal Comune di Pioltello, nonché le concessioni pluriennali di competenza dello stesso.

## 2.10 Interessi e altri oneri finanziari

La tabella seguente mostra la composizione degli oneri finanziari rappresentati nel conto economico consolidato.

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>	€ 102.168	€ 90.841
Interessi passivi	€ 99.739	€ 73.110
Altri oneri finanziari	€ 2.429	€ 17.730
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>€ 102.168</b>	<b>€ 90.841</b>

L’importo complessivo degli oneri finanziari riferibili al Gruppo, nell’esercizio 2017, ammonta a € 102.168. Di questi, poco meno di € 100.000 sono costituiti da interessi passivi a carico delle entità del gruppo, e in particolare:

- € 44.132 sono interessi passivi riferiti al Comune di Pioltello;
- € 171.123 sono interessi passivi sostenuti da Gruppo Cogeser per i debiti di finanziamento a proprio carico. Di questi, nel bilancio consolidato del Gruppo Comune di Pioltello viene valorizzata la sola quota di interessi passivi di pertinenza del Gruppo, definita in proporzione alla quota di partecipazione detenuta dell’ente capogruppo (28,18%);

- € 123.194 sono interessi passivi sostenuti da AFOL Metropolitana per i debiti di finanziamento a proprio carico. Anche in questo caso, nel bilancio consolidato del Gruppo Comune di Pioltello viene valorizzata la sola quota di interessi passivi di pertinenza del Gruppo, definita in proporzione alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo (1,19%);
- € 37.262 sono gli interessi passivi sostenuti da Co.re, valorizzati nel bilancio consolidato in proporzione alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo (15%).

Gli altri oneri finanziari ammontano a € 2.429. Vi rientrano:

- gli importi corrisposti da Co.re. ai Comuni Soci per la restituzione degli oneri relativi al finanziamento dagli stessi erogato. L'importo è stato depurato della quota dovuta da Co.re. al Comune di Pioltello, in quanto operazione infragruppo (cfr. par.2.6);
- gli oneri finanziari sostenuti da Farcom. L'importo complessivo ammonta a € 12.026 e viene valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo (38,39%).

## 2.11 Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

La tabella seguente illustra la composizione dei fondi rischi ed oneri stanziati nello stato patrimoniale consolidato al 31/12/17.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2017	2016
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
per trattamento di quiescenza	€ 9.715	€ 5.336
per imposte	€ -	€ -
altri	€ 2.363.756	€ 1.361.785
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	€ -	€ 846.892
<b>TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>€ 2.373.471</b>	<b>€ 2.214.014</b>

La voce **fondi “per trattamento di quiescenza”** è costituita per intero da un fondo accantonato da Gruppo Cogeser per l'importo complessivo di € 34.472. Il fondo viene valorizzato nel bilancio consolidato per l'importo di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello, pari alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo in Cogeser S.p.A. (28,18%).

La voce **“altri” fondi per rischi ed oneri** è costituita, per la componente più rilevante, dalla quota di pertinenza del gruppo inerente al fondo oneri e rischi futuri accantonato da Co.re. S.p.A. per il rischio di soccombenza nel contenzioso in essere con l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas. (cosiddetto contenzioso contributo CIP6/92). Il contenzioso è

attualmente pendente avanti al Consiglio di Stato che nelle more ha respinto la domanda di sospensiva.

Pertanto, la Cassa Conguaglio per il settore elettrico (CCSE) ha emesso a carico di Co.re. Spa il piano di ammortamento con rate semestrali per la restituzione – in via provvisoria - del capitale di Euro 8.618.815 ed i relativi interessi semestrali commisurati al tasso di remunerazione delle giacenze di CCSE (e comunque non inferiore al tasso legale) attualmente indicato nella misura dell'Euribor 6 mesi base 365 + 3,8125%.

Contestualmente, CCSE ha richiesto fideiussione bancaria a prima richiesta a garanzia del capitale, la cui accensione ha comportato i relativi oneri annuali nonché il vincolo di liquidità per l'importo iniziale di € 3.000.000 presso apposito c/c vincolato. Importo della fideiussione e somma vincolata si riducono proporzionalmente alla restituzione del capitale residuo.

Il fondo rischi, al 31/12/17, risulta accantonato nel bilancio di Co.re. S.p.A. per l'importo complessivo di € 8.882.569. Nel bilancio consolidato viene valorizzata la quota del fondo di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello, pari alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo in Co.re. (15%).

La voce comprende, inoltre, diversi fondi accantonati da Gruppo Cogeser per far fronte ad una serie di rischi di seguito specificati:

- *Fondo rischi contrattuali*: è stato costituito al fine di coprire l'impatto economico di potenziali rettifiche di valore su alcuni contratti stipulati per la realizzazione di alcune opere;
- *Fondo rischi per canoni da determinare*: Si riferisce alla quota di canone di concessione riferita al periodo intercorrente tra la data del conferimento delle reti e degli impianti distribuzione del gas (2 aprile 2015) e la sigla degli atti modificativi, stante alcuni dubbi interpretativi legati alla decorrenza degli effetti economici dei suddetti atti;
- *Fondo rischi* per la copertura dei potenziali effetti economici futuri generati dal ricalcolo effettuato ai fini dell'imposta di registro dall'Agenzia delle Entrate sull'avviamento relativo alla cessione del ramo idrico;
- *Fondo per rischi e oneri* a copertura di potenziali esborsi connessi a richieste avanzate da alcuni Enti;
- Altri fondi, di limitato ammontare, a fondi per rischi e oneri a copertura di potenziali esborsi connessi alle cause legali in corso ed al fondo di indennità di clientela.

Tali fondi, dell'importo complessivo di € 280.000 sono valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (28,18%).

Altri fondi accantonati in questa voce di bilancio riguardano:

- un fondo rischi di € 900.000 costituito dal Comune di Pioltello per fronteggiare il rischio di possibili spese per conguagli sui consumi di energia elettrica;
- un fondo oneri futuri accantonato per i possibili maggiori oneri relativi alla realizzazione della vasca di raccolta delle prime acque. Il fondo, dell'importo



- complessivo di € 70.000 è costituito da Co.re. S.p.A. e viene valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (15%);
- un fondo rischi per rimborso di imposte, stanziato da Co.re. S.p.A. per l'importo complessivo di € 3.011 e valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (15%);
  - un fondo rischi da contenzioso accantonato da Farcom s.r.l., relativo alle spese giudiziarie dei giudizi di primo e secondo grado relative alla causa in corso con la società LA.BO. Europa s.r.l.. Il fondo, dell'importo complessivo di € 68.000, è valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (38,39%);
  - fondi rischi costituiti da AFOL metropolitana, per un importo complessivo pari a € 874.161, valorizzati nel bilancio consolidato in misura proporzionale alla quota di partecipazione dell'ente capogruppo (1,19%). Vi rientrano un fondo costituito per far fronte ai maggiori oneri contrattuali che deriveranno dal nuovo CCNL, un fondo per spese sedi che accoglie la stima dei costi utenze relative ad alcuni immobili concessi in comodato all'ex AFOL SUD per i quali non esiste ancora una formale richiesta di pagamento e un fondo rischi per cause legali. Quest'ultimo ammonta ad € 521.293 ed è stato costituito a copertura del possibile rischio in relazione al procedimento pendente tra AFOL Metropolitana e l'ex Collegio dei revisori dei conti, a seguito della sentenza di primo grado del Tribunale di Milano n. 1187/2018 pubblicata il 02/02/2018, impugnata dal Consiglio di amministrazione di AFOL Metropolitana, che ha anche richiesto la sospensione provvisoria dell'esecutività della stessa.

## 2.12 Proventi e oneri straordinari

La gestione straordinaria presenta la composizione dei proventi e degli oneri straordinari rilevati nell'esercizio 2017.

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Proventi straordinari</i>	€ 5.186.367	€ 246.087
Proventi da permessi di costruire	€ -	€ -
Proventi da trasferimenti in conto capitale	€ -	€ -
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	€ 5.180.584	€ 211.718
Plusvalenze patrimoniali	€ 5.783	
Altri proventi straordinari	€ -	€ 34.369
totale proventi	<b>€ 5.186.367</b>	<b>€ 246.087</b>
<i>Oneri straordinari</i>	€ 1.280.365	€ 807.112
Trasferimenti in conto capitale	€ -	€ -
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	€ 1.280.365	€ 796.734
Minusvalenze patrimoniali	€ -	€ -
Altri oneri straordinari	€ -	€ 10.378
totale oneri	<b>€ 1.280.365</b>	<b>€ 807.112</b>
<b>Totale (E) (E20-E21)</b>	<b>€ 3.906.002</b>	<b>-€ 561.026</b>

Il saldo della gestione straordinaria è positivo per un importo di € 3.906.002.

### 2.13 Compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci

La tabella seguente presenta il dettaglio dei compensi spettanti ad amministratori, sindaci e revisori del Comune capogruppo e delle entità incluse nel bilancio consolidato. I compensi stabiliti per amministratori e sindaci sono stati acquisiti dalle note integrative dei bilanci, oppure dall'informativa ulteriore trasmessa dalle entità del Gruppo in ottemperanza alle direttive impartite dall'ente capogruppo. I compensi sono riportati per il loro valore complessivo all'interno del bilancio di ogni entità del Gruppo, senza tener conto dei criteri adottati per il consolidamento.

Organi	Compensi
Amministratori	€ 119.150,00
Sindaci e revisori	€ 168.834,00

### 2.14 Strumenti finanziari derivati

Nessuna entità consolidata nel Gruppo detiene strumenti finanziari derivati.