

**NOTA INTEGRATIVA**  
**ALLEGATA AL BILANCIO CONSOLIDATO**  
**DEL GRUPPO COMUNE DI NOVI DI MODENA**  
**ESERCIZIO 2016**

**1. Criteri di valutazione**

Il processo di redazione del Bilancio Consolidato richiede che i bilanci delle singole aziende e del Comune siano redatti sulla base di criteri di valutazione omogenei.

A tal fine occorre evidenziare che gli enti e le società oggetto di consolidamento siano alquanto eterogenei tra loro, sia con riferimento alla natura giuridica, sia con riguardo al settore di attività in cui operano e si sono manifestate alcune differenze con i criteri adottati dal Comune di Novi di Modena.

Nel caso della partecipazione detenuta in AIMAG spa, poiché tale società redige a sua volta un bilancio consolidato, viene utilizzato tale Bilancio Consolidato di gruppo per effettuare il consolidamento con il Comune di Novi di Modena.

Il principio contabile per il Bilancio Consolidato afferma che è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. In questi casi, l'informativa supplementare al bilancio consolidato deve specificare la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base. La difformità nei principi contabili adottati da una o più enti oggetto di consolidamento è altresì accettabile se essi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione.

L'omogeneizzazione dei criteri di valutazione è un processo che per sua natura richiede di essere realizzato progressivamente nel tempo.

Inoltre, occorre considerare che il principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato e la connessa normativa di riferimento di cui al D.lgs. 118/2011, rendono obbligatorio il consolidamento di enti aventi natura molto eterogenea fra loro, compresi enti nei quali il Comune detiene "partecipazioni" di modesta entità; il consolidamento avviene a prescindere dalla sussistenza di un "controllo" su alcuni di tali enti e dalla maggiore o minore influenza che il Comune può esercitare sui medesimi, anche ai fini delle direttive da impartire agli stessi.

Tenuto conto di quanto sopra e considerata la diversa natura degli enti/società oggetto di consolidamento (ente locale da un lato, società ed enti con contabilità civilistica, altri enti con disciplina contabile/legale disciplinata da norme specifiche), si ritiene che la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo di una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto non si è ritenuto di procedere a rettifiche derivanti dalla difformità dei criteri di valutazione.

## **Immobilizzazioni immateriali**

**Comune di Novi di Modena** in conformità con la nuova riclassificazione prevista dai principi contabili, presenta immobilizzazioni immateriali per un totale complessivo di 591.698,02 di euro, al netto del relativo fondo ammortamento.

### **AIMAG (Bilancio Consolidato del Gruppo AIMAG)**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione o di produzione interna comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni immateriale costituite da concessioni su reti idriche e fognarie, impianti ed allacciamenti acqua, oltre che da impianti di depurazione, oggetto di conferimento da parte dei soci, sono state iscritte secondo la valutazione contenuta nella relazione di stima redatta dal perito incaricato dal Tribunale di Modena.

Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento, calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione e delle svalutazioni ritenute necessarie per adeguare il valore all'effettiva utilità futura.

Gli ammortamenti sono effettuati a quote costanti, in funzione della vita economicamente utile delle specifiche immobilizzazioni immateriali; le concessioni sono ammortizzate in accordo con il sistema di regolazione pro tempore vigente.

### **ASP delle Terre d'Argine**

Le acquisizioni dell'esercizio la valutazione è avvenuta secondo quanto disposto dall'art. 2426 c.c. ai punti 1,2,3 e 5, ovvero al costo storico di acquisto ed esposte in bilancio al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni effettuate nel corso dell'esercizio/i.

Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state calcolate, attesi l'utilizzo, la destinazione e la presumibile durata economico- tecnica dei beni, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criteri ritenuti ben rappresentati da quanto previsto dallo schema tipo di Regolamento di Contabilità per le Aziende pubbliche di Servizi alla Persona di cui alla DGR Emilia Romagna n. 279 del 12.03.2007.

### **ACER MODENA**

Le immobilizzazioni immateriali esistenti vengono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene. Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

L'ente applica il decreto del Ministero delle Finanze 31 dicembre 1988.

## **Immobilizzazioni materiali**

### **Comune di Novi di Modena**

Nel Bilancio armonizzato le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto comprensivo di eventuali spese accessorie di diretta imputazione. Le spese di manutenzione di natura straordinaria sono state portate in aumento del valore dei cespiti. Nello Stato Patrimoniale del bilancio armonizzato del Comune gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati secondo i “*Principi e regole contabili del sistema di contabilità economica delle Amministrazioni Pubbliche*” predisposto dal Ministero dell’Economia e delle Finanze.

Gli ammortamenti compresi nel conto economico sono determinati con i seguenti coefficienti:

#### **Beni immobili:**

Fabbricati civili ad uso abitativo commerciale istituzionale: 2%.

Fabbricati demaniali: 2%, altri beni demaniali: 3%.

Infrastrutture demaniali e non demaniali: 3%.

Beni immateriali: 20%.

Beni immobili di valore culturale, storico, archeologico ed artistico: 0%.

#### **Beni mobili:**

Mezzi di trasporto stradali leggeri: 20%.

Equipaggiamento e vestiario: 20%.

Automezzi ad uso specifico: 10%.

Macchinari per ufficio: 20%.

Mobili e arredi per ufficio: 10%.

Impianti ed attrezzature: 5%.

Hardware: 25%.

Materiale bibliografico: 0%.

Strumenti musicali: 20%.

Armi: 20%.

In generale i terreni hanno una vita utile illimitata e non devono essere ammortizzati.

Tutti i beni, mobili e immobili, qualificati come “beni culturali” ai sensi dell’art. 2 del D.lgs. 42/2004 – Codice dei beni culturali e del paesaggio, o “beni soggetti a tutela” ai sensi dell’art. 139 del medesimo decreto non vengono assoggettati ad ammortamento.

### **AIMAG ( Bilancio Consolidato del Gruppo AIMAG spa )**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte al netto degli ammortamenti accumulati.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

<b>Beni materiali.</b>	<b>min</b>	<b>max</b>
-fabbricati	2,7	5,5
-impianti di produzione e macchinari	2,5	10
-reti di distribuzione	2	8
-reti di teleriscaldamento	2,5	2,5

-attrezzature industriale	5	25
-mobili e arredi	11,1	12
-macchine elettroniche d'ufficio	25	33,3
-mezzi di trasporto	10	25

### **ASP delle Terre d'Argine**

Le immobilizzazioni sono state iscritte nell'attivo patrimoniale solo se non esauriscono la propria utilità nell'esercizio di sostenimento, manifestano la capacità di produrre benefici economico futuri e si riferiscono a costi effettivamente sostenuti ed attendibilmente quantificati.

Le immobilizzazioni sono iscritte in bilancio al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni effettuate.

Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

- fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 12,50%
- attrezzature socio assistenziali: 12,5%
- mobili e arredi: 10%
- mobili e arredi di pregio artistico: (non soggetti ad ammortamento)
- macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche: 20%
- automezzi: 25%
- altri beni: 12,50%

### **ACER MODENA**

Le immobilizzazioni materiali esistenti vengono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e di benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nei periodi di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Qui di seguito sono specificate le aliquote normalmente applicate dalla società:

<b>Categoria</b>	<b>Aliquote</b>
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	9%
Attrezzature	40%
Mobili e arredi	12%
Macchine elettroniche	20%
Autovetture	25%
Autofurgoni	20%
Beni inferiori a euro 516,46	100%

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

L'ente applica il decreto del Ministero delle Finanze 31 dicembre 1988.

Dal raffronto dei criteri sopraindicati si può evincere una sostanziale coerenza delle percentuali di ammortamento applicate, tenendo conto delle specificità delle attività esercitate dalle società, dagli enti e dal Comune. Non si è provveduto pertanto a rettificare gli ammortamenti così come già calcolati nei singoli bilanci.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Comune di Novi di Modena**

Le immobilizzazioni finanziarie, sono costituite da partecipazioni in società iscritte con il criterio del costo al netto di eventuali perdite permanenti di valore.

Le partecipazioni detenute dal Comune negli enti non aventi natura societaria ASP delle Terre d'Argine, ACER Modena e Consorzio Attività Produttive aree e servizi non risultano valorizzate (valore di iscrizione in bilancio pari a zero).

#### **AIMAG spa (Bilancio consolidato del Gruppo AIMAG )**

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da partecipazioni in società collegate e controllate non consolidate, sono iscritte in bilancio con il metodo del Patrimonio netto. Le partecipazioni in altre imprese sono iscritte al costo, al netto di perdite permanenti di valore.

Il loro valore viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

#### **ASP delle Terre d'Argine**

Non sono presenti immobilizzazione finanziarie nel bilancio della stessa.

#### **ACER Modena**

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da: Partecipazioni in altre imprese per € 6.052.708; Crediti per depositi cauzionali per € 1.212 e altrtitoli per € 15.523.563. Tali titoli sono classificati nell'attivo immobilizzato in quanto non vi è, nel breve e medio periodo, intenzione di venderli o trasformarli fino alla loro naturale scadenza.

Gli altri titoli sono costituiti da investimenti finalizzati ad assicurare un rendimento alla liquidità che l'ente possiede, eccedente il fabbisogno corrente.

#### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

Sono rilevati depositi nei confronti della regione per 5.227,63 euro.

### **Rimanenze**

#### **Comune di Novi di Modena**

Non sono presenti rimanenze al 31.12.2016.

#### **AIMAG spa ( Bilancio Consolidato del Gruppo AIMAG).**

Le rimanenze sono costituite da materiali di consumo, lavori in corso e prodotti finiti e merci.

Le giacenze di materiali in magazzino sono valutate in base al criterio del costo medio ponderato d'acquisto. Il valore così ottenuto non differisce in misura significativa rispetto ai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, pertanto in nota integrativa non è indicata alcuna differenza per categoria di beni così come richiesto dall'art. 2426 n. 10 del Codice Civile.

Le rimanenze di opere e di servizi in corso di esecuzione, tenuto conto degli stati di avanzamento lavori, sono valutate in base ai costi sostenuti, rinviando il margine di commessa all'esercizio in cui è completato. Ove sia possibile determinare in modo sistematico l'effettivo raggiungimento del compenso pattuito in relazione alle attività svolte e, per le commesse di durata superiore a 12 mesi, la valutazione della commessa viene effettuata con il metodo della percentuale di completamento.

### **ASP delle Terre d'Argine**

Le rimanenze di magazzino sono costituite da materie prime e/o sussidiarie e/o di consumo e/o di prodotti finiti e/o merci, distinte in socio-sanitarie e tecnico-economiche. Sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Nello stesso sono ricompresi eventuali costi accessori quali spese di trasporto, di imballo, di assicurazione, ecc, (costo pieno di acquisto). Nelle rimanenze sono iscritti anche i beni relativi all'attività commerciale: trattasi di terreni edificabili urbanizzati che saranno permutati/ venduti nel breve/ medio periodo, pertanto non immobilizzati. Tali terreni sono valutati al costo.

### **ACER Modena**

Non sono presenti rimanenze nel bilancio al 31.12.2016.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

Le rimanenze sono costituite da aree ancora da assegnare e valorizzare in base al costo di acquisto ed ai lavori eseguiti su di esse.

## **Crediti**

### **Comune di Novi di Modena**

I crediti sono iscritti al valore nominale, ricondotto al presumibile valore di realizzo attraverso apposito fondo svalutazione crediti portato a diretta diminuzione degli stessi in sede di predisposizione dello stato patrimoniale, come precisato dall'articolo 2426, n. 8 del codice civile.

Per i crediti di dubbia e difficile esazione accertati nell'esercizio è effettuato un accantonamento al fondo svalutazione crediti, vincolando una quota dell'avanzo di amministrazione. L'ammontare del fondo, pari €487.562,09, è determinato in considerazione della dimensione degli stanziamenti relativi ai crediti che si prevede si formeranno nell'esercizio, della loro natura e dall'andamento delle riscossioni. I fondi svalutazione sono ripartiti tra crediti di natura tributaria (€ 475.697,68) e crediti verso clienti e utenti (€ 11864,41).

### **AIMAG S.p.A. ( Bilancio consolidato del Gruppo AIMAG )**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il principio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore presumibile di realizzo. Lo stesso non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, 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, oppure se i crediti sono a breve termine.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti, il grado di solvibilità del debitore e le condizioni economiche generali di settore, nel principio generale di prudenza.

### **ASP delle Terre d'Argine**

I crediti sono esposti al presunto valore di realizzo netto futuro secondo quanto stabilito al punto 8 dell'art. 2426 del Codice civile. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante l'esposizione al netto del correlato Fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e considerando criteri oggettivi (procedure giudiziali/ concorsuali in corso, inadempimenti pregressi, ecc.)

### **ACER Modena**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per 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, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Pertanto si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha applicato, laddove possibile, il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti iscritti nell'attivo circolante sorti nel presente esercizio.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

I crediti sono esposti al valore di realizzo. Non è stato creato un fondo svalutazione crediti, poiché per i crediti da vendita area, in caso di pagamento dilazionato, si sono sempre richieste delle polizze fideiussorie.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Nel bilancio del **Consorzio Attività Produttive aree e servizi** sono rilevati 11.464.423,64 euro relativi alle seguenti polizze di capitalizzazione:

1. Polizza 'V222 Musical CAP.PU.VA' n. 7300051 di durata 25 anni (dal 01/05/2002 al 01/05/2027) con tasso di rendimento minimo garantito pari ad almeno il 3,00% (saldo al 31/12/2016 di 10.911.892,08 euro);
2. Polizza 'DIG7 DIGA' n. 0135144 di durata 15 anni (dal 03/04/2008 al 03/04/2023) con tasso di rendimento minimo garantito pari ad almeno il 2,25% (saldo al 31/12/2016 di 46.654,06 euro);

3. Polizza 'BG CedolaPiù Ri.Alto' polizza n. 0001872733 di durata causa morte assicurato sottoscritta il 24/03/2016 con tasso di rendimento medio degli ultimi anni pari a circa il 2,30% (saldo al 31/12/2016 di 505.877,50 euro).

Con riguardo al bilancio del **Comune di Novi di Modena** ed ai restanti enti e società inclusi nel presente bilancio consolidato non risultano iscritte attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

## **Debiti**

### **Comune di Novi di Modena**

I debiti di finanziamento sono pari al residuo indebitamento dell'ente tenendo conto delle rate pagate nel 2016. I debiti di funzionamento sono iscritti al valore nominale e corrispondono al totale dei residui passivi conservati in contabilità finanziaria.

### **AIMAG spa (Bilancio consolidato del Gruppo AIMAG )**

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. I debiti di natura finanziaria sono valutati al costo ammortizzato se sorti dopo il 01.01.2016 essendo stato utilizzato il principio di esonero per i debiti formati prima di tale data. L'applicazione è subordinata, in ogni caso, alla rilevanza dell'effetto economico oggetto di rilevazione.

### **ASP delle Terre d'Argine**

I debiti sono iscritti al valore nominale.

### **ACER Modena**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 c. 2, C.C. , tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426 c.1, n. 8 del C.C. Per i debiti 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, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che in base alle disposizioni dell'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, la società ha applicato, laddove possibile, il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai debiti iscritti in bilancio nel presente esercizio.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

I debiti sono iscritti al valore nominale.



## 2. Variazioni delle principali voci iscritte nell'Attivo e nel Passivo patrimoniale

Essendo questo il primo bilancio consolidato redatto dal Comune di Novi di Modena, non deve essere fornita informazione sulla variazione delle voci nell'attivo e nel passivo patrimoniale, non essendovi il bilancio consolidato dell'anno precedente da porre a confronto.

## 3. Crediti e debiti di durata residua superiore a 5 anni

Nel Bilancio consolidato non esistono **crediti** di durata residua superiore a cinque anni.

Per quanto riguarda i **debiti**, quelli di durata residua superiore a cinque anni sono evidenziati nella seguente tabella:

ente incluso nel consolidato	Importo debiti durata sup. 5 anni	Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali
COMUNE DI NOVI DI MODENA	3.853.100 (Prestiti Obbligazionari) 2.464.231 (Cdp e Banca Carige) Totale € 6.317.331	0
AMO spa	0	0
AIMAG spa ( Bilancio consolidato )	16.762.000	2.150.000
ASP TERRE D'ARGINE	0	0
ACER MODENA	2.100.523	0
Consorzio Attività Produttive aree e servizi	0	0

I debiti assistiti da garanzia reale sono costituiti da un mutuo con garanzia ipotecaria sui beni della società stipulato dalla AGRISOLAR ENGINEERING srl , società controllata da AIMAG spa e compresa nel Bilancio Consolidato del Gruppo AIMAG . L'importo originario del mutuo ammontava ad € 4.300.000 e l'ipoteca è stata iscritta per € 6.450.000. Il mutuo scade nel 2022.

## 4. Composizione delle voci "Ratei e Risconti" e della voce "Altri accantonamenti"

### Comune di Novi di Modena

Non sono presenti ratei e risconti attivi.

La voce Ratei e Risconti passivi ammonta ad €17.172.990,61 ed è relativa a risconti passivi per contributi agli investimenti.

I Contributi agli investimenti, registrati tra i riscontri passivi, rilevano gli accertamenti del Titolo IV dell'Entrata, Tipologie 200, evidenziando i conferimenti erogati dallo Stato, Regione, Altri Enti del Settore Pubblico e privato.

I risconti passivi sono rappresentati dalle quote di ricavi che hanno già avuto manifestazioni finanziarie, ma che vanno rinviati in quanto di competenza di futuri esercizi. La

determinazione dei risconti passivi avviene considerando il periodo di validità della prestazione, indipendentemente dal momento della manifestazione finanziaria.

In sede di chiusura del bilancio consuntivo i ricavi rilevati nel corso dell'esercizio sono rettificati con l'iscrizione di risconti passivi commisurati alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo.

La voce "Altri accantonamenti" ( voce B.17 del Conto economico ) ammonta ad € 285.429,94 e vi sono inclusi l'incremento del Fondo Crediti di Dubbia Esigibilità dal 2015 al 2016 per € 283.235,35 ed altri fondi accantonati inclusi nell'avanzo.

### **AIMAG S.p.A. ( Bilancio consolidato del Gruppo AIMAG )**

I Ratei e risconti attivi ammontano ad € 1.304.000 e sono costituiti prevalentemente da Riconti attivi su abbonamenti e canoni € 867.000, Risconti attivi su assicurazioni € 290.000, Risconti attivi su manutenzioni € 114.000 e risconti attivi su fidjussioni € 33.000.

I ratei e risconti passivi ammontano a € 906.000 e sono costituiti da Ratei passivi su mutui per € 802.000, da Risconti passivi su abbonamenti e canoni per € 42.000, Risconti su assicurazioni € 35.000 e risconti su manutenzioni € 27.000.

Gli "Altri accantonamenti" ( voce B.17 del Conto economico ) ammontano a € 4.491.000 e sono costituiti da accantonamenti al fondo spese future per la gestione post-mortem in base al grado di riempimento della discarica di Mirandola e Medolla ed altri accantonamenti derivanti da contenziosi diversi.

### **ASP delle Terre d'Argine**

I Ratei e risconti attivi ammontano € 25.425 e sono costituiti da ratei per € 3.977 e Risconti per € 21.448.

Il risconti attivi sono costituiti prevalentemente da risconti su assicurazioni.

I ratei e risconti passivi ammontano a € 32.683 di cui ratei per € 7.580 e Risconti per € 25.103 (Rimborso Accordo ex art. 15 legge 241/1990 – Personale comandato).

Gli "Altri accantonamenti" ( voce B.17 del Conto economico ) ammontano a € 118.021 e sono costituiti da accantonamenti per Ferie e Festività non godute dal personale dipendente, per spese di ripristino su beni di terzi, per manutenzioni cicliche e per Fondo rinnovi contrattuali.

### **ACER Modena**

I ratei e risconti attivi ammontano a € 53.401 di cui ratei attivi per € 21.402 riferiti a interessi attivi su cedole e premi per € 18.372 e per contributi su impianti fotovoltaici per € 3.030.

I risconti attivi ammontano a € 31.999 riferiti a spese su sistemi operativi, anticipi postali/legali, assicurazioni e abbonamenti.

I ratei e risconti passivi ammontano a € 128.733 e sono costituiti da ratei passivi per € 104.554 riferiti a interessi su depositi cauzionali e ratei su assicurazioni, su competenze e bolli.

I risconti passivi ammontano ad € 24.179 e sono riferiti a rimborsi e canoni vari.

Gli "Altri accantonamenti" ( voce B.17 del Conto economico ) ammontano a € zero.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

Gli "Altri accantonamenti" (voce B.17 del Conto economico) ammontano a € 377.160,71, di cui € 58.337,43 per oneri di urbanizzazione secondaria maturati al 31 dicembre 2016 ed € 318.823,28 quale accantonamento per perseguire un risultato di esercizio a pareggio.

## **5. Suddivisione degli interessi e altri oneri finanziari tra le diverse tipologie di finanziamento**

Per quanto riguarda il **Comune di Novi di Modena**: gli interessi ed altri oneri finanziari ammontano ad € 90.991,27 e sono costituiti da interessi passivi su:

- MUTUI Cassa Depositi e prestiti e Banca Carige per € 88.283,30;
- Prestiti Obbligazionari: BOC Buoni ordinari comunali per € 2.707,97

### **AIMAG S.p.A. ( Bilancio Consolidato del Gruppo AIMAG )**

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari ammontano ad € 1.612.000 e sono costituiti da interessi passivi per elasticità di cassa e finanziamenti a medio e lungo periodo.

### **ASP delle Terre d'Argine**

Non sono presenti interessi passivi ed altri oneri finanziari.

### **ACER Modena**

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari ammontano ad € 9.818 e sono costituiti da interessi passivi su depositi cauzionali.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

Non sono presenti interessi passivi.

## **6. Composizione della voce Proventi straordinari e oneri straordinari**

### **Comune di Novi di Modena**

I proventi straordinari ammontano ad € 512.375,89 sono costituiti da:

- proventi da permessi di costruire € 242.097,78;
- proventi da trasferimenti in conto capitale € 88071,78;
- sopravvenienze attive e insussistenza del passivo € 175.942,038 dovute a incrementi a titolo definitivo del valore di attività (o decrementi del valore di passività) dovute in prevalenza a cancellazione di debiti insussistenti già contabilizzati nel conto del patrimonio dell'esercizio precedente, corrispondenti a minori residui passivi rilevabili dal bilancio finanziario, ed in misura minore a maggiori residui attivi e rettifiche in aumento dei valori di immobilizzazioni in inventario.
- altri proventi straordinari € 6.264,20

Gli oneri straordinari indicati nel bilancio ammontano ad € 56.083,99 relativi a sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo: sono indicati in tali voci gli oneri, di competenza economica di esercizi precedenti, che derivano da decrementi del valore di attività per minori residui attivi oltre ad eventuali insussistenze per rettifiche ai valori di inventario.

### **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

I proventi straordinari ammontano ad € 86.090,38 sono costituiti da:

- sopravvenienze attive € 743,68;
- plusvalenze da alienazioni € 10,00;
- altri proventi straordinari € 85.336,70

Gli oneri straordinari sono relativi a sopravvenienze passive per € 156,30

Non vi sono oneri e proventi straordinari provenienti dagli altri enti e società compresi nel bilancio consolidato.

### **7. Ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento**

#### **Amministratori**

La spesa complessiva sostenuta nell'esercizio 2016 per l'indennità di carica ed i connessi oneri accessori contributivi dei componenti della Giunta Comunale (Sindaco, Vicesindaco e assessori) ammonta complessivamente ad € 76.136,40.

Nel Consorzio Attività Produttive aree e servizi il Sindaco del Comune di Novi di Modena in carica nell'esercizio 2016 ha rivestito il ruolo di amministratore non percependo compensi o rimborsi.

#### **Revisore Unico**

La spesa relativa al compenso dei membri del Revisore Unico del Comune di Novi di Modena per l'anno 2016, ammonta complessivamente ad € 7.125,89.

Il Revisore Unico in carica nel 2016 per il Comune di Novi di Modena non ricopriva cariche di membro del Collegio sindacale in alcuno degli organismi consolidati.

### **8. Informazioni relative ai contratti in strumenti finanziari derivati**

#### **Comune di Novi di Modena**

Non sono in essere contratti in strumenti finanziari derivati.

#### **Gruppo AIMAG**

Il differenziale maturato sui tassi di interesse relativo agli obblighi sottoscritti degli strumenti derivati in essere, viene rilevato nel conto economico per la parte di competenza dell'esercizio. I contratti derivati IRS in essere nel Gruppo si configurano come strumento di copertura del rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario (cash flow hedge) e, così come stabilito dall'OIC 32 e dell'art. 2426 n.11 -bis del Codice Civile, sono iscritti in un fondo oneri in contropartita ad una riserva specifica di patrimonio netto, non avendo carattere speculativo.

#### **ASP delle Terre d'Argine**

L'ente non ha contratti in strumenti finanziari derivati.

#### **ACER Modena**

L'ente non ha contratti in strumenti finanziari derivati.

## **Consorzio Attività Produttive aree e servizi**

L'ente non ha contratti in strumenti finanziari derivati.

### **9. Elenco degli enti componenti il “Gruppo amministrazione pubblica” ed elenco degli Enti oggetto di consolidamento per l'anno 2016.**

Ai sensi degli articoli 11 ter, quater e quinquies del decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, nonché dal citato principio contabile applicato 4/4 paragrafo 2, costituiscono componenti del “gruppo amministrazione pubblica”:

- 1) *«gli organismi strumentali dell'amministrazione pubblica capogruppo come definiti dall'articolo 1 comma 2, lettera b) del presente decreto, in quanto trattasi delle articolazioni organizzative della capogruppo stessa e, di conseguenza, già compresi nel rendiconto consolidato della capogruppo;*
- 2) *gli enti strumentali controllati dell'amministrazione pubblica capogruppo, come definiti dall'art. 11-ter, comma 1, costituiti dagli enti pubblici e privati e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo:*
  - a) *ha il possesso, diretto o indiretto, della maggioranza dei voti esercitabili nell'ente o nell'azienda;*
  - b) *ha il potere assegnato da legge, statuto o convenzione di nominare o rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività di un ente o di un'azienda;*
  - c) *esercita, direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività dell'ente o dell'azienda;*
  - d) *ha l'obbligo di ripianare i disavanzi nei casi consentiti dalla legge, per percentuali superiori alla quota di partecipazione;*
  - e) *esercita un'influenza dominante in virtù di contratti o clausole statutarie, nei casi in cui la legge consente tali contratti o clausole. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con enti o aziende che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti presuppongono l'esercizio di influenza dominante.*
- 3) *gli enti strumentali partecipati di un'amministrazione pubblica, come definiti dall'articolo 11-ter, comma 2, costituiti dagli enti pubblici e private e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo ha una partecipazione in assenza delle condizioni di cui al punto 2.*
- 4) *le società controllate dall'amministrazione pubblica capogruppo, nei cui confronti la capogruppo:*
  - a) *ha il possesso, diretto o indiretto, anche sulla scorta di patti parasociali, della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria o dispone di voti sufficienti per esercitare una influenza dominante sull'assemblea ordinaria;*
  - b) *ha il diritto, in virtù di un contratto o di una clausola statutaria, di esercitare un'influenza dominante, quando la legge consente tali contratti o clausole. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con società che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti presuppongono l'esercizio di influenza dominante.*

*In fase di prima applicazione del presente decreto, 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.

- 5) le società partecipate dell'amministrazione pubblica capogruppo, costituite dalle società a totale partecipazione pubblica affidatarie dirette di servizi pubblici locali della regione o dell'ente locale indipendentemente dalla quota di partecipazione.

*A decorrere dal 2018, con riferimento all'esercizio 2017 la definizione di società partecipata è estesa alle società nelle quali la regione o l'ente locale, direttamente o indirettamente, dispone di una quota significativa di voti, esercitabili in assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata».*

Con deliberazione della Giunta comunale n. 68 del 28/08/2017, è stato approvato in via definitiva l'elenco degli enti componenti il "Gruppo amministrazione pubblica" e l'elenco degli enti oggetto di consolidamento con riferimento all'esercizio 2016.

### **Elenco degli enti componenti il Gruppo Amministrazione Pubblica per l'anno 2016:**

ORGANISMI STRUMENTALI	Nessuno
ENTI STRUMENTALI CONTROLLATI	Nessuno
ENTI STRUMENTALI PARTECIPATI	<b>Asp delle Terre d'Argine</b> (Ente pubblico partecipato) Tipologia (art. 11 ter D.lgs. 23.06.2011 n. 118) K. Diritti sociali, politiche sociali e famiglia <b>( vedi nota in calce al prospetto )</b>
	<b>Consorzio Attività Produttive Aree e Servizi</b> (Ente strumentale) Tipologia (art. 11 ter D.lgs. 23.06.2011 n. 118): G. assetto del territorio ed edilizia abitativa
	<b>ACER – Azienda Casa Emilia Romagna della Provincia di Modena</b> ( Ente pubblico economico partecipato) Tipologia ( art. 11 ter D.lgs 23.06.2011 n. 118): G – assetto del territorio ed edilizia abitativa.
	<b>Ente Gestione Parchi Emilia Centrale</b> (ente pubblico partecipato) Tipologia (art. 11 ter D.lgs. 23.06.2011 n. 118 H. Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente
SOCIETA' CONTROLLATE ( controllo congiunto con altri comuni attraverso patti di sindacato – la quota di partecipazione del Comune di Novi di Modena ammonta al 3,54% )	<b>AIMAG S.p.a.</b> ( Società mista a prevalente capitale pubblico ) Tipologia (art. 11 ter D.lgs. 23.06.2011 n. 118): H. sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente; P. energia e diversificazione delle fonti energetiche

SOCIETA' PARTECIPATE (società interamente pubbliche e affidatarie dirette di servizi pubblici)	<b>AMO – Agenzia per la Mobilità S.p.a.</b> (Società interamente pubblica controllata dal Comune di Modena ). Tipologia (art. 11 ter D.lgs. 23.06.2011 n. 118): I. Trasporti e diritto alla mobilità.
	<b>LEPIDA S.p.a.</b> (società interamente pubblica controllata dalla Regione Emilia Romagna ) <b>Tipologia</b> (art. 11 ter D.lgs. 23.06.2011 n. 118): M. Sviluppo economico e competitività.

**NOTA ALLA TABELLA:**

**Elenco degli enti inclusi nel bilancio consolidato**

Il secondo elenco (Enti oggetto di consolidamento) è costruito partendo dal primo elenco ed eliminando:

- gli enti e le società il cui bilancio è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo; sono considerati irrilevanti i bilanci che presentano un'incidenza inferiore al 10 per cento rispetto alla posizione patrimoniale, economico e finanziaria dell'ente locale capogruppo, per ciascuno dei seguenti parametri: totale dell'attivo, patrimonio netto, totale dei ricavi caratteristici (ovvero valore della produzione). Sono in ogni caso considerate irrilevanti e pertanto non oggetto di consolidamento le quote di partecipazione inferiori all'1% del capitale della società partecipata; - gli enti e le società per i quali è impossibile reperire le informazioni necessarie al consolidamento in tempi ragionevoli e senza spese sproporzionate.

Alla luce dei principi enunciati, gli enti compresi nel bilancio consolidato dell'esercizio 2016 sono i seguenti:

Enti strumentali partecipati

ASP delle Terre d'Argine

ACER MODENA

Consorzio Attività Produttive Aree e Servizi

Società controllate (in controllo congiunto con altri Comuni soci)

AIMAG spa

Si da atto che nessun ente è stato escluso per impossibilità di reperire le informazioni necessarie al consolidamento.

Per quanto riguarda AIMAG spa si precisa che la stessa redige il Bilancio consolidato dell'omonimo gruppo. Pertanto, ai sensi di quanto previsto dal "*Principio Contabile applicato concernente il bilancio consolidato*", il presente bilancio consolidato è predisposto aggregando il Bilancio Consolidato del Gruppo AIMAG relativo all'esercizio 2016.

Le società consolidate integralmente nel Bilancio Consolidato 2016 di AIMAG spa sono le seguenti:

AIMAG spa (Capogruppo )

Sinergas spa

Tred Carpi srl

Sinergas Impianti srl

AS Retigas srl

S.I.A.M. srl

AeB Energie srl

Agri-Solar Engineering srl

Ca.Re. srl

Enne Energia srl a socio unico

Per ulteriori informazioni riguardanti la composizione del gruppo AIMAG si rinvia al Contenuto della Relazione sulla gestione.

## 10. Metodo di consolidamento

Tutti gli organismi sono stati consolidati con il metodo PROPORZIONALE.

Anche con riferimento alla partecipazione in AIMAG spa, poichè la società è considerata in *controllo congiunto* da parte dei Comuni soci che detengono complessivamente il 65% delle azioni ordinarie ed esercitano il controllo per mezzo di patti parasociali, il consolidamento è avvenuto con il metodo PROPORZIONALE, in conformità ai principi contabili nazionali (OIC 17).

Il metodo proporzionale prevede il consolidamento delle singole attività e passività della partecipata per un valore corrispondente alla percentuale di partecipazione detenuta dalla impresa (ente) partecipante. Tramite il consolidamento proporzionale si evidenzia esclusivamente la quota del valore della partecipata di proprietà del gruppo e non il suo valore complessivo. In contropartita del valore della partecipazione si elimina solo la quota di patrimonio netto di pertinenza del gruppo in modo da escludere dal bilancio consolidato l'indicazione del valore del patrimonio netto e delle interessenze di terzi.

Gli utili e le perdite infragruppo si eliminano proporzionalmente così come tutte le altre rettifiche di consolidamento si effettuano su base proporzionale.

ENTE	% di partecipazione e corrispondente % utilizzata per il consolidamento proporzionale
AIMAG SPA (Gruppo AIMAG)	3,54
ASP TERRE D'ARGINE	12,49
ACER MODENA	1,17
Consorzio Attività Produttive aree e servizi	4,32

Per quanto riguarda la valutazione dell'effetto delle esternalizzazioni, si propone la percentuale di incidenza dei ricavi imputabili al **Comune di Novi di Modena** sul totale dei ricavi propri degli organismi.



ENTE	Ricavi della società/ente *	Ricavi imputabili al Comune di Novi di Modena	% incidenza	note
AIMAG SPA (Gruppo AIMAG)	223.213.000	0	0	Aimag gestisce servizi pubblici a rete ( idrico, rifiuti, distribuzione gas) conseguendo ricavi propri sulla base di affidamenti effettuati dall' Agenzia d' Ambito in conformità alle normative di settore vigenti.
ASP TERRE D' ARGINE	19.344.621	189.556	0,98%	I ricavi imputabili al Comune sono calcolati in misura pari ai trasferimenti correnti effettuati a favore dell'ente partecipato per il tramite dell'Unione Terre d'Argine
ACER MODENA	11.976.422	0	0	
Consorzio Attività Produttive aree e servizi	1.812.296	0	0	

\* i ricavi degli organismi partecipati comprendono tutti i componenti positivi del Conto Economico

## 11. Spese di personale relative alle società consolidate

Per il Comune di Novi di Modena–capogruppo-, si rileva a bilancio un costo del personale pari a 1.015.103; le unità annue di personale sono 28; per ulteriori considerazioni si rimanda al punto 3.6.1 “Personale” della Relazione sulla gestione al consuntivo 2016.

AIMAG conta, nel complesso del gruppo, 521 dipendenti articolati in 10 società, per un costo complessivo del personale pari a 25.274.000 euro. All'interno del gruppo si applicano gestioni differenziate del personale, sulla base degli specifici contratti di comparto e degli integrativi aziendali.

ASP ha 63 dipendenti e presenta un costo di personale a bilancio pari a 3.144.916 €, comprensivo di 1.107 mila € per lavoro somministrato (equivalente a n. 33 persone “full time”).

ACER Modena riporta in bilancio un costo relativo al personale pari a 3.587.472 euro; l'Agenzia ha 70 dipendenti, di cui 2 a tempo determinato.

Il Consorzio Attività Produttive aree e servizi presenta un costo di personale di 424.929 euro per 8 dipendenti.

## 12. Perdite ripianate dall'Ente, attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie, negli ultimi 3 anni

Negli ultimi 3 esercizi il Comune di Novi di Modena non ha ripianato alcuna perdita relativa agli organismi inclusi nell'area di consolidamento.

## 13. Operazioni di consolidamento

Il bilancio consolidato deve includere soltanto le operazioni che i componenti inclusi nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Il bilancio consolidato si basa infatti

sul principio che esso deve riflettere la situazione patrimoniale -finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito, di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

Pertanto devono essere eliminati in sede di consolidamento le operazioni e i saldi reciproci, perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo; infatti, qualora non fossero eliminate tali partite, i saldi consolidati risulterebbero indebitamente accresciuti.

### **Eliminazione saldi e operazioni infragruppo**

Il metodo di consolidamento proporzionale prevede che gli importi relativi a saldi e operazioni reciproche vengano eliminati proporzionalmente alla percentuale di partecipazione. Pertanto dopo aver individuato le operazioni infragruppo, le stesse vengono **eliminate in misura proporzionale**.

-Per quanto riguarda il **Gruppo AIMAG spa** si è provveduto a eliminare crediti verso la stessa al 31.12.2016 per € 98.440,60 ( nella quota proporzionale di € 3.484,80), crediti verso la partecipata indiretta AS RETI GAS ( facente parte del gruppo Aimag ) per € 124.760,40 ( nella quota proporzionale di € 4.416,52).

Si è inoltre provveduto ad eliminare Proventi derivanti dalla gestione dei beni percepiti dal Comune da AIMAG per canoni di concessione del servizio idrico per € 81.188,00 (nella quota proporzionale di € 2.874,06) e da AS Reti Gas (società controllata da AIMAG) per canoni di concessione del servizio di distribuzione del gas per € 103.967,00(nella quota proporzionale di € 3.680,43).

Si precisa che non sono state oggetto di eliminazione le somme versate dal Comune a favore di AIMAG per le utenze del servizio idrico e del servizio rifiuti (spese relative a immobili, aree e servizi del Comune) in quanto tali corrispettivi sono stati corrisposti ad AIMAG spa al pari di qualunque altro utente ( imprese e privati) serviti da tale società in qualità di gestore del Servizio idrico e del Servizio rifiuti nei relativi ambiti di competenza territoriale.

I suddetti servizi sono stati scambiati fra le parti indipendentemente dalla qualità di socio del Comune, sulla base delle tariffe determinate secondo i criteri definiti delle Autorità d'Ambito ( Agenzia Regionale Atersir e Authority nazionale per il servizio idrico).

Per quanto riguarda **ASP delle Terre d'Argine** si è provveduto ad eliminare ricavi conseguiti dall'ente partecipato costituiti da trasferimenti correnti per lo svolgimento dei servizi affidati tramite l'Unione delle Terre d'Argine (servizi agli anziani residenziali e semiresidenziali, ecc.) per € 189.556,00 ( nella quota proporzionale di € 23.63,54).

Per quanto riguarda il **Consorzio Attività Produttive aree e servizi** non si è eliminato il debito del Consorzio nei confronti del Comune di Novi di Modena di euro € 10.164,03 nella quota proporzionale di € 439,09 ritenuta irrilevante.

Si da atto che non sono stati oggetto di eliminazione i tributi ( per IMU, imposta pubblicità, ecc.) eventualmente versati dagli enti consolidati a favore del Comune, tenuto conto che tali somme risultano dovute al Comune prescindendo dalla sussistenza o meno di un rapporto di partecipazione con l'Ente .

## Elisione della voce dividendi

Nell'esercizio 2016 sono stati percepiti dividendi per Euro 195.892,64 da AIMAG spa, si è provveduto alla riduzione di pari importo dell'utile del Comune (*voce Conto Economico C-19-b*) e all'incremento delle riserve da risultato economico di esercizi precedenti della partecipata (*voce di Patrimonio netto A.II.a. Riserve da risultato economico di esercizi precedenti*).

A differenza delle altre voci, per la particolare natura della posta di bilancio, l'elisione dei dividendi è stata effettuata per l'intera somma anziché per la corrispondente quota proporzionale al fine di fornire una rappresentazione del risultato economico consolidato non influenzata dalla distribuzione dei dividendi infragruppo.

La rettifica dei dividendi è stata effettuata incrementando la voce di Patrimonio netto *A.II.a. Riserve da risultato economico di esercizi precedenti*.

## Eliminazione delle partecipazioni incluse nel bilancio consolidato.

La eliminazione del valore della partecipazione iscritta nel bilancio della capogruppo avviene a fronte della corrispondente eliminazione della correlata frazione del patrimonio netto della società inclusa nel consolidamento.

Quando il valore della partecipazione eliminata risulta inferiore alla corrispondente frazione del patrimonio netto della partecipata, si determina una differenza (negativa) da consolidamento che **viene iscritta tra le voci di patrimonio netto del bilancio consolidato** (in mancanza di una specifica voce differenze da consolidamento nello schema ministeriale si è valorizzata la voce riserve da capitale).

Nella seguente tabella sono indicate le differenze da consolidamento determinate in seguito alla eliminazione del valore delle partecipazioni relative agli enti consolidati.

Enti	Valore di iscrizione nel bilancio del Comune	Criterio di valutazione nel bilancio del Comune	Corrispondente Frazione del patrimonio netto da eliminare	Differenza da consolidamento
AIMAG spa (gruppo)	2.392.728	costo	5.924.037,44	<b>3.531.309,44</b>
ASP delle Terre d'Argine	zero	-----	1.785.702,17	<b>1.785.702,17</b>
ACER Modena	zero	-----	167.051,27	<b>167.051,27</b>
Consorzio Attività Produttive	zero	-----	0,00	<b>0,00</b>
totale	2.392.728		7.876.790,88	<b>5.484.062,88</b>

Si evidenzia che la partecipazione detenuta dal Comune negli enti ASP delle Terre d'Argine, ACER Modena e Consorzio Attività Produttive aree e servizi risulta valorizzata a zero tra le immobilizzazioni finanziarie del bilancio del Comune di Novi di Modena, di conseguenza la corrispondente quota di patrimonio netto della partecipata costituisce per intero Differenza da consolidamento.